

**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
AUDITOR EXTERNO INDEPENDIENTE

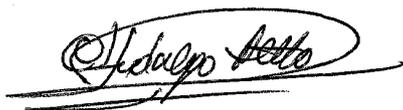
---

**A LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS DE  
OCEANBAT S. A.**

He examinado el Balance General de la compañía **OCEANBAT S. A.**, al 31 de Diciembre del 2007 el Estado de Resultados, el Estado de Patrimonio de los Accionistas y el Estado de Flujos de Efectivo, que le son relativos por el año que termino en esa fecha. Estos Estados son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los Estados Financieros basándome en mi Auditoria.

Mi examen se efectuó de acuerdo con normas de Auditoria generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la ejecución de una Auditoria que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los Estados Financieros se encuentran libres de errores importantes. La Auditoria incluye aquellas pruebas de los Registros de Contabilidad y otros procedimientos de Auditoria que respaldan las transacciones registradas y su relación con los Estados Financieros. La Auditoria también incluye la determinación del uso de los principios de contabilidad generalmente aceptados y las normas de contabilidad establecidas por la Superintendencia de Compañías, de las estimaciones importantes realizadas por la compañía; así como la evaluación en conjunto de la presentación de los Estados Financieros. La Auditoria efectuada establece bases razonables para mi opinión.

En mi opinión los Estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la Situación Financiera de **OCEANBAT S. A.**, al 31 de Diciembre del 2007, y los cambios en sus Flujos de Efectivo de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados.



**C. P. A. Carlos A. Hidalgo Reto**  
SC-RNAE No. 038  
RNC No. 9104



Guayaquil, Marzo 14 del 2008

**OCEANBAT S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

Notas

**ACTIVO**

**Corriente**

Caja y Bancos		661.311
Cuentas por Cobrar	2	12.116.968
Inventarios	3	1.018.196
		-----
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>13.796.475</b>

Propiedad y Equipos Neto	4	8.936.373
		-----

<b>Total Activo</b>		<b>22.732.848</b>
		=====

**OCEANBAT S. A.**  
**BALANCE GENERAL**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

Notas

**PASIVO Y PATRIMONIO**

**Corriente**

Obligaciones por Pagar	5	4.441.181
Cuentas por Pagar	6	11.427.311
Beneficios Sociales por Pagar	7	90.428

<b>Total Pasivo Corriente</b>		----- 15.958.920
-------------------------------	--	---------------------

Pasivo a Largo Plazo	5	4.796.314
----------------------	---	-----------

<b>Total Pasivo</b>		----- 20.755.234 -----
---------------------	--	------------------------------

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**

Capital Social	8	10.000
Futuro Aumento de Capital	9	750.000
Reserva Legal	10	85.222
Utilidades Acumuladas		767.075
Utilidad del ejercicio		365.317

<b>Total Patrimonio de los Accionistas Neto</b>		----- 1.977.614 -----
---	--	-----------------------------

<b>Total Pasivo y Patrimonio de los Accionistas</b>		----- 22.732.848 =====
---	--	------------------------------

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros

**OCEANBAT S. A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

**Notas**

**INGRESOS**

Ventas	65.544.874
--------	------------

**EGRESOS**

Costo de Ventas	-56.981.539
-----------------	-------------

<b>Margen Bruto en Ventas</b>	<b>8.563.335</b>
-------------------------------	------------------

**GASTOS**

Operación	-2.737.888
-----------	------------

Ventas	-1.872.148
--------	------------

Administración	-3.023.920
----------------	------------

Otros Ingresos (Egresos)	15.017
--------------------------	--------

<b>Total Egresos</b>	<b>-7.618.939</b>
----------------------	-------------------

Utilidad Antes 15% Participación Trabajadores	944.396
---	---------

15% Participación Trabajadores	11		-141.659
--------------------------------	----	--	----------

Utilidad Antes Impuesto Renta	802.737
-------------------------------	---------

Impuesto Renta	12		-437.420
----------------	----	--	----------

<b>Utilidad después Impuesto Renta</b>	<b>365.317</b>
--	----------------

Véanse las Notas que acompañan a los Estados Financieros.

**OCEANBAT S. A.**  
**ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

<b>CAPITAL SOCIAL</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	10.000 =====
<b>RESERVA LEGAL</b>	
Saldo al Inicio y Final del Año	85.222 =====
<b>FUTURO AUMENTO DE CAPITAL</b>	
Saldo al Inicio del Año	0
Incremento	750.000 -----
Saldo al Final del Año	750.000 =====
<b>UTILIDADES DISPONIBLES</b>	
Utilidades Acumuladas	767.075
Utilidad del Ejercicio	365.317 -----
	1.132.392 =====
<b>Total Patrimonio de los Accionistas</b>	<b>1.977.614</b> =====

**OCEANBAT S. A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**  
**EXPRESADO EN DÓLARES**

Actividades de Operación	
Utilidad Neta	365.317
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto	
Proveniente de actividades de operación:	
Depreciaciones	636.370
Cambios en activos y pasivos de operación:	
Aumento en cuentas por cobrar	-2.010.914
Disminución en Inventarios	-172.557
Disminución Otros Activos	79.140
Aumento en Cuentas por pagar	4.875.015
Disminución pasivo acumulados	-14.214
	-----
<b>Total Ajustes</b>	<b>3.392.840</b>
Efectivo neto proveniente en actividades de operación	3.758.157
Disminución deuda Corto Plazo	-1.797.975
Aumento Activo Fijo	-8.163.943
Aumento Largo Plazo	4.423.134
Aporte para Futuro Aumento de Capital	750.000
	-----
Disminución neta de caja	-1.030.627
Caja al principio del Año	1.691.938
	-----
<b>Caja al final del Año</b>	<b>661.311</b>
	=====

**OCEANBAT S. A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007**

**1. RESUMEN DE POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**

OCEANBAT S. A., es una compañía cuya actividad principal es: La Comercialización de Combustibles. Sus principales políticas de contabilidad se resumen a continuación:

**a) Base de Presentación**

Los Estados Financieros adjuntos al 31 de Diciembre del 2007 fueron preparados de acuerdo con normas y prácticas contables establecidas ó autorizadas por la Superintendencia de Compañías.

**b) Instalaciones y Equipos**

Las Instalaciones y Equipos se hayan registrados al costo de Adquisición

**c) Depreciaciones**

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Equipos de Computación	33%
Naves	5% y 20%
Vehículos	20%

(Expresado en Dólares)

## 2. CUENTAS POR COBRAR

Pagos Anticipados	120.062
Clientes	6.305.980
Anticipo a Proveedores	5.576.801
Funcionarios y Empleados	11.026
Impuestos	191.676
Otros	123.190
(Provisiones Cuentas Incobrables)	-211.767
<b>Total</b>	<b>12.116.968</b>

Cuentas Incobrables	Saldo al 31/12/2006	Incremento	Saldo al 31/12/2007
	148.707	63.060	211.767

## 3. INVENTARIOS

Suministros y Materiales	25.288
Mercadería en Almacén	905.415
Repuestos y Accesorios	87.493
<b>Total</b>	<b>1.018.196</b>

Los Inventarios son propiedad de la compañía y no se encuentran pignorados

## 4. PROPIEDAD Y EQUIPOS

	Saldo al 31/12/2006	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2007
Instalación	0	56.951	56.951
Naves	2.977.344	7.416.372	10.393.716
Muebles y Enseres	61.492	-45.329	16.163
Equipo Computación	14.182	3.706	17.888
Vehículos	13.131	0	13.131
Obras en Proceso	841.291	732.243	1.573.534
<b>Suman</b>	<b>3.907.440</b>	<b>8.163.943</b>	<b>12.071.383</b>
(-) Deprec. Acumulada	-2.498.640	-636.370	-3.135.010
<b>Total</b>	<b>1.408.800</b>	<b>7.527.573</b>	<b>8.936.373</b>

(Expresado en Dólares)

**5. OBLIGACIONES POR PAGAR**

**Corto Plazo**

Banco Bolivariano	
Porción Corriente Deuda Largo Plazo	1.332.000
Con Vencimientos hasta 11/02/2008 9.9% Interés Promedio	3.000.000
Ossington	105.325
Temple	3.856

**Total Corto Plazo** 4.441.181

**Largo Plazo**

Banco Bolivariano	
Vence 30/12/2009 9.5 % Interés	1.332.000
Paper Finance LLC	
Con Vencimientos hasta 30/11/2014 13.5 % Interés Promedio	2.799.975
Relacionadas Ver Nota 13	664.339

**Total Largo Plazo** 4.796.314

**Total Obligaciones** 9.237.495

Las Relacionadas se manejan bajo el sistema de Cuenta Corriente y no generan rendimiento

**6. CUENTAS POR PAGAR**

Interés Por Pagar	220.309
Proveedores	7.271.344
Provisiones	1.093.919
Impuestos	338.424
Anticipos	2.361.233
Otros	142.082

**Total** 11.427.311

La cuenta Relacionada se manejan bajo el sistema de cuenta corriente y no generan rendimiento.

**7. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR**

Décimo Cuarto Sueldo	7.747
Décimo Tercer Sueldo	8.942
Vacaciones	41.688
Fondo de Reserva	3.926
15% Participación Trabajadores	28.125

**Total** 90.428

## **8. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de Diciembre de 2007 el Capital Social consiste de 10.000 acciones ordinarias de US\$ 1.00 cada una

## **9. FUTURO AUMENTO DE CAPITAL**

La Junta de Accionistas aprobó recibir aportes para futuro Aumento de Capital.

## **10. RESERVA LEGAL**

La Ley de Compañías exige que las Compañías Anónimas transfieran a Reserva Legal un porcentaje no menor del 10% de las utilidades hasta igualar por lo menos el 50% del Capital Social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución excepto en el caso de liquidación de la Compañía. Pero puede ser utilizada para aumento de capital o para cubrir pérdida en las operaciones. La compañía ha registrado en exceso la Reserva legal.

## **11. 15 % PARTICIPACION TRABAJADORES**

De acuerdo con las regulaciones existentes en las Leyes Laborales de la República del Ecuador, la compañía debe distribuir a sus trabajadores el 15% de la utilidad calculada antes del impuesto a la renta.

## **12. IMPUESTO A LA RENTA**

Las Autoridades Fiscales no han revisado las declaraciones del impuesto a la renta presentada por la compañía hasta el 31 de Diciembre del 2006.

(Expresado en Dólares)

### 13. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Movimiento neto revelado en la nota 5

	Saldo al 31/12/2006	Incremento (Disminución)	Saldo al 31/12/2007
<b>Por Cobrar Corto Plazo</b>			
EXPODELTA S. A.	102.489	-102.489	0
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Por Pagar Largo Plazo</b>			
VEPAMIL S. A.	308.703	263.669	572.372
NAVESTATION	54.165	28.443	82.608
PARADIS S. A.	10.312	-953	9.359
	<u>          </u>	<u>          </u>	<u>          </u>
<b>Total</b>	<u>373.180</u>	<u>291.159</u>	<u>664.339</u>

### 14. CUENTAS A COBRAR Y PAGAR CON REAJUSTE PACTADO SOBRE EL CAPITAL

No existen cuentas por cobrar y por pagar con reajuste pactado sobre el capital.

### 15. PROVISIONES DE IMPUESTOS, BENEFICIOS SOCIALES Y JUBILACION PATRONAL

No hay incrementos significativos en las provisiones de impuestos, beneficios sociales y jubilación patronal.

### 16. ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES

No se registran activos y pasivos contingentes.

### 17. ACONTECIMIENTOS RELEVANTES HASTA LA FECHA DE EMISION DEL INFORME

No han ocurrido acontecimientos relevantes hasta la fecha de emisión del informe.

### 18. COMENTARIOS SOBRE RECOMENDACIONES AÑOS ANTERIORES

La compañía tiene un buen control interno.

### 19. ACCIONISTAS

No revela Movimiento neto