

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

SIMARMEN S. A.



ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

**JUNTO CON EL INFORME DE AUDITOR
INDEPENDIENTE**

Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

SIMARMEN S. A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

I N D I C E

- **INFORME DE AUDITOR INDEPENDIENTE**
- **CUMPLIMIENTO LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO**
- **BALANCE GENERAL**
- **ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**
- **ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO**
- **ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO**
- **NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL EJERCICIO ECONOMICO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007.**



INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas
SIMARMEN S.A.
Ciudad

Estimados señores:

He auditado el balance general que se adjunta de la compañía **SIMARMEN S. A.** al 31 de diciembre del 2007 y los correspondientes estados de resultados y la Evolución del Patrimonio por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los Estados Financieros en base a mi auditoría.

Mi examen fue efectuado de acuerdo a las normas de auditorías generalmente aceptadas. Estas normas requieren que la auditoría sea diseñada y ejecutada para obtener certeza razonable de si los Estados Financieros no contienen exposición errónea e inexacta de carácter significativos. La auditoría incluye el examen, mediante pruebas selectivas de la evidencia que respalden las cifras y revelaciones de los Estados Financieros. La auditoría también requiere la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y las estimaciones importantes hechas por la administración, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en su conjunto. Creo que mi auditoría proporciona una base razonable para mi opinión.

En mi opinión, los Estados Financieros mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **SIMARMEN S. A.** al 31 de diciembre del 2007 y los resultados de sus operaciones y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Prácticas Contables, aprobadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Mi opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias correspondiente al año terminado al 31 de Diciembre del 2007, requerida por disposiciones legales vigentes, se emite por separado.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
Reg. No. C.P.A.-10221
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241



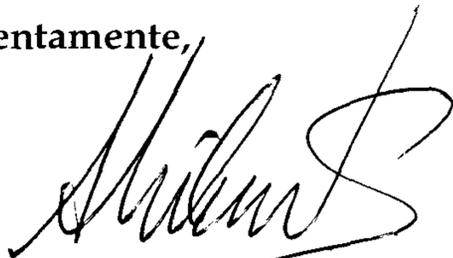
CUMPLIMIENTO DE LA LEY DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO

Mi examen fue realizado con el propósito de expresar una opinión sobre los Estados Financieros, tomados en conjunto, y en adición para cumplir con lo dispuesto en la Ley de Régimen Tributario Interno, respecto del cumplimiento por parte de la Compañía **SIMARMEN S. A.** como Agente de Retención, Percepción y otras obligaciones como sujeto pasivo de Obligaciones Tributarias. Mi revisión se efectuó de acuerdo a Normas de Auditoria Generalmente Aceptadas que incluyó la base de pruebas selectivas. En el examen de las evidencias se pudo observar, que la compañía **SIMARMEN S. A.** ha cumplido con lo dispuesto por la Ley de Régimen Tributario Interno en lo referente a sus Obligaciones Tributarias al 31 de diciembre del 2007.

Son registros contables de la Compañía las declaraciones del Impuesto a la Renta, Impuesto al Valor Agregado, Retenciones en la Fuente y sus pagos y créditos son saldos a cargo de la Compañía.

Lleva su contabilidad de acuerdo con las Disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los Estados Financieros están presentados de conformidad con los principios de Contabilidad Generalmente Aceptados promulgados por la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN

Reg. No. C.P.A.-10221

Reg. Nac. N° SC-RNAE-241



NOTAS ACLARATORIAS DEL INFORME DE AUDITORIA EFECTUADO A LA EMPRESA SIMARMEN S. A.

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

A. OPERACIÓN Y OBJETIVOS

SIMARMEN S. A., es una Compañía constituida en la ciudad de Guayaquil, el cuatro de enero del año dos mil cinco, siendo su principal actividad la transportación de combustible vía marítima.

B. PRINCIPIOS CONTABLES ECUATORIANOS

Los Registros Contables están expresados en dólares de los Estados Unidos de América de acuerdo a las disposiciones de las Autoridades Económicas al haberse sustituido el signo monetario del Sucre.

Los Estados Financieros han sido preparados de conformidad con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Los activos Fijos están contabilizados al costo de adquisición, corregidos monetariamente por el efecto neto resultante de la aplicación de la NEC 17 y las adquisiciones posteriores a esa fecha, al costo. Los pagos por mantenimiento y reparaciones se cargan a gastos al incurrirse en ellas, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula por el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

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

ACTIVOS	AÑOS
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMIL.	20

C. ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE

FONDOS DISPONIBLES	US\$ 16.422.81
Bancos en Cta. Cte.	US\$ 16.422.81

El saldo de la cuenta Bancos en Cuenta Corriente fueron revisados contra los Estados de Cuenta Bancaria, determinándose el registro oportuno de las transacciones conciliándose sus saldos de manera mensual y determinado la razonabilidad de sus cifras, el crédito tributario corresponde al anticipo del impuesto a la renta para el presente ejercicio calculado de acuerdo a la nueva fórmula implementada por el Servicio de Rentas Internas.

D. ACTIVOS FIJOS

ACTIVOS FIJOS	US\$ 1.116.459.24
----------------------	--------------------------

En este rubro se encuentran contabilizados los activos fijos al costo de adquisición, depreciándose de acuerdo al porcentaje establecido por la Ley.

Buque Tanque	\$	1.296.065,72
(-) Depreciación Acumulada	\$	-129.606.48

En la cuenta Buque Tanque tenemos la adquisición del Buque Tanque Libertad IV. Los bienes de esta partida están registrados en auxiliares clasificados de acuerdo a su naturaleza.

E. ACTIVO NO CORRIENTE

ACTIVO NO CORRIENTE	11.943,04	
Gastos de constitución	\$	300,00
Gastos de Investigación	\$	19.605,04
(-) Amortización Acumul.	\$	-7.962,00

Corresponde a la contabilización de los trámites de constitución de la compañía SIMARMEN S. A. y a los gastos previos para poner en funcionamiento la empresa.

Los gastos de Investigación mantienen el mismo saldo del año anterior.

F. PASIVO

PASIVO CORRIENTE	135.597.18
Cuentas y Doc. Por Pagar	135.597.18

Las obligaciones registradas en esta cuenta pertenecen a los proveedores, las mismas que se cancelan de manera oportuna.

G. PASIVO LARGO PLAZO

PASIVO LARGO PLAZO	1.067.637,85
Obligaciones A Terceros	\$ 700.000,00
Cuentas por Pagar Accionistas	\$ 367.637,85

Las Obligaciones a Terceros corresponden a la Compañía SERVAMAIN S.A. por la compra del Buque Tanque Libertad IV, sin que gane interés alguno a un plazo de 5 años.

Y la Cuenta por Pagar Accionista corresponde el 100% de dicho valor al señor Oscar Bustos Peña Herrera.

H. PATRIMONIO

PATRIMONIO	-8.409.94
Capital suscrito	\$ 800,00
Utilidad no Distribuida Ejercicios Ant.	\$ 113,04
Pérdida de Ejercicio Anteriores	\$ -9.322,98

Este rubro se encuentra conformado por el Capital Social de US\$ 800,00, encontrándose dentro de las exigencias de la Superintendencia de Compañías.

El presente ejercicio ha arrojado una pérdida de US\$ -9.322,98.

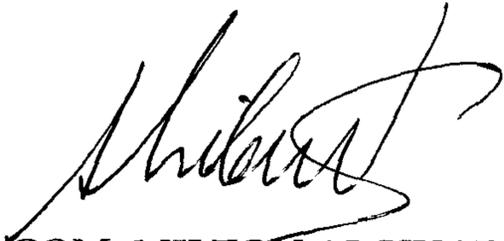
Elizalde No. 119 y Pichincha 5to. Piso Oficina No. 5-4
R.U.C.: 1301005029001
Guayaquil - Ecuador

I. OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Durante el ejercicio económico del 2007 la Compañía **SIMARMEN S. A.** cumplió con el pago de todas las **OBLIGACIONES TRIBUTARIAS** que fueron ordenadas por el Servicio de Rentas Internas, encontrándose en consecuencia al día en dichas Obligaciones, destacándose principalmente el pago del anticipo del impuesto a la renta.

A la terminación de este trabajo, en la Auditoria no aconteció ningún hecho que hiciera cambiar los resultados.

Atentamente,



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN

Reg. No. C.P.A.-10221

Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

SIMARMEN S. A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVOS

ACTIVO CORRIENTE		16.422,81
CAJA, BANCOS	16.422,81	
ACTIVO FIJO		1.166.459,24
NAVES, AERONAVES, BARCAZAS Y SIMILARES	1.296.065,72	
(-) DEPRECIACION ACUMULADA ACTIVO FIJO	129.606,48	
ACTIVO DIFERIDO		11.943,04
GASTOS CONSTITUCION	300,00	
GASTOS INVEST., EXPLORACION Y OTROS	19.605,04	
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	7.962,00	
TOTAL DE ACTIVOS		<u>1.194.825,09</u>

PASIVOS

PASIVO CORRIENTE		135.597,18
CTAS. Y DOCS. POR PAGAR PROVEEDORES (LOCALES)	135.597,18	
PASIVO LARGO PLAZO		1.067.637,85
OBLIGACIONES CON INST. FINANCIERAS (L.P.)	700.000,00	
PRESTAMOS SUCURSALES, ACCIONISTAS Y CASA MATRIZ	367.637,85	
TOTAL DEL PASIVO		1.203.235,03

PATRIMONIO

CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	800,00	
UTILIDAD NO DISTRIBUIDA EJERCICIOS ANTERIORES	113,04	
PERDIDA DEL PRESENTE EJERCICIO	9.322,98	
TOTAL DEL PATRIMONIO		-8.409,94
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.194.825,09</u>


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
Reg. No. C.P.A.-10221
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

SIMARMEN S. A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

I N G R E S O S

VENTAS NETAS GRAVADAS CON TARIFA CERO	90.000,00	
INGRESOS NO OPERACIONALES	50.220,49	
M E N O S		
COSTO DE VENTAS	0,00	
TOTAL DE INGRESOS		140.220,49

E G R E S O S

HONORARIOS A PERSONAS NATURALES	760,00	
MANTENIMIENTO	45.141,72	
SEGUROS Y REASEGUROS	19.509,96	
SUMINISTROS Y MATERIALES	70,22	
DEPRECIACION DE ACTIVOS FIJOS	64.803,24	
OTROS GASTOS LOCALES	19.258,33	
TOTAL DE EGRESOS		149.543,47

UTILIDAD O PERDIDA

-9.322,98


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
Reg. No. C.P.A.-10221
Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

SIMARMEN S. A.
ESTADO EVOLUTIVO FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

ACTIVO	2006	2007	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE	7.021,55	16.422,81	9.401,26
ACTIVO FIJO	1.231.262,48	1.166.459,24	-64.803,24
ACTIVO NO CORRIENTE	15.924,04	11.943,04	-3.981,00
OTROS ACTIVOS	0,00	0,00	0,00
SUMAN	1.254.208,07	1.194.825,09	-59.382,98

PASIVO	2006	2007	VARIACION
PASIVO CORRIENTE	463.295,03	135.597,18	-327.697,85
PASIVO NO CORRIENTE	790.000,00	1.067.637,85	277.637,85
PATRIMONIO NETO	913,04	-8.409,94	-9.322,98
SUMAN	1.254.208,07	1.194.825,09	-59.382,98


ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
 Reg. No. C.P.A.-10221
 Reg. Nac. N° SC-RNAE-241

SIMARMEN S. A.
ESTADO EVOLUTIVO DEL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007

AÑOS	CAPITAL	RESERVA CAPITAL	UTILIDAD DEL EJERCICIO	UTILIDADES NO DIST.EJERC.ANT.	TOTAL
SALDO AL 31-DIC- 2006	800,00			113,04	913,04
MOVIMIENTO AÑO 2007			-9.322,98		-9.322,98
SALDO AL 31-DIC-2006	800,00	0,00	-9.322,98	113,04	-8.409,94



ING. COM. MILTON ALCIVAR PIN
 Reg. No. C.P.A.-10221
 Reg. Nac. N° SC-RNAE-241