



Ex. 100696

**Auditores & Consultores Independientes**

**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010**

Cdla. Kennedy Norte Mz. 702 villa No. 1 José Asaff Bucaram y Manuel Castillo, E-mail:  
[gastitop@hotmail.com](mailto:gastitop@hotmail.com) Telefax 2681236 Cel. 097618761



# Auditores & Consultores Independientes

## OCEANBAT S.A.

### **ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

INDICE	Pag.
Informe de los Auditores independientes	2 - 3
Estados de Situación	4 - 5
Estados de Resultados	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas	7
Estados de Flujos de efectivo	8
Notas a los Estados Financieros	9 10 - 25





# Auditores & Consultores Independientes

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Accionistas:

### OCEANBAT S.A.

#### Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **OCEANBAT S.A.** que comprenden el Estado de Situación al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Resultados integrales, de Cambios en el Patrimonio de los accionistas y de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fechas, así como un resumen de políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.

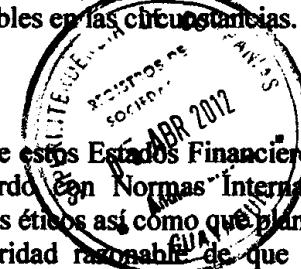
#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros.*

La preparación y presentación de estos Estados Financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye diseñar, implementar y mantener el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los Estados Financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o a error, seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas, y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

#### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos Estados Financieros en base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el fin de obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de los estados financieros, ya sea debida a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante a la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.



Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

#### Opinión

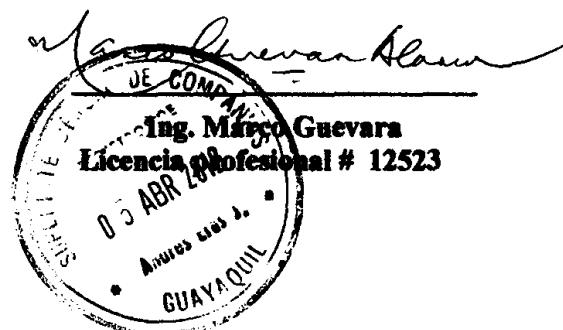
En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de OCEANBAT S.A. al 31 de diciembre del 2011, como de sus resultados integrales y sus cambios en el estado de evolución del patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

#### Asuntos de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, informamos como se explica en la Nota 2, los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre 2011 son los primeros que la Compañía ha preparado aplicando NIIF. Con fines comparativos, dichos estados financieros incluyen cifras correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2010 y saldos del estado de situación financiera al 1 de enero del 2010 (fecha de transición), los que han sido ajustados conforme a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2011. Las cifras que se presentan con fines comparativos, ajustadas conforme a NIIF, surgen de los estados financieros correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2010 y 2009 preparados de acuerdo con las normas contables vigentes en aquel momento, cuyos informes de auditoría contiene una opinión sin salvedades, el 22 de Marzo del 2011 y 22 de Abril del 2010, respectivamente. Los efectos más significativos de la adopción de las NIIF sobre la información financiera de la Compañía se describen en la Nota 18.

*To: GASTITOP S.A.*

**GASTITOP S.A**  
SC - RNAE- 551  
Marzo 16, 2012  
Guayaquil, Ecuador



**OCEANBAT S.A.****ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	Al 31 de diciembre del 2011 NIFF	Balance de apertura al 1 de enero del 2011 NIFF	Al 31 de diciembre del 2010 NEC
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>				
Caja, bancos	2 y 3	1.633.836,43	964.053,24	964.053,24
Cuentas por cobrar	4	3.745.383,21	3.888.275,23	5.022.789,00
Cuentas por cobrar relacionadas	5	963.657,85	0,00	280.173,17
Inventarios	6	3.582.989,37	3.612.056,33	3.612.056,33
Gastos pagados por adelantados	7	346.970,21	939.594,57	939.594,57
Otros activos corrientes	8	1.303.823,49	0,00	0,00
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>11.576.660,56</b>	<b>9.483.979,37</b>	<b>10.818.666,31</b>
<b>PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS:</b>				
Buque tanques y barcazas	9	39.464.122,29	35.305.340,74	32.160.030,79
Activos en proceso MDC V		141.735,56	-	-
Maquinarias y equipos		222.556,70	145.850,08	145.850,08
Instalaciones		52.690,64	52.690,64	52.690,64
Vehículos		30.267,38	30.267,38	30.267,38
Muebles y enseres		77.352,38	39.898,61	39.898,61
Equipos de computación		30.996,75	39.898,61	26.815,75
Mejoras local arrendado				362.908,69
		40.019.731,90	35.608.63,20	32.818.461,94
Depreciación acumulada		(8.478.890,85)	(6.895.260,26)	(6.608.250,62)
<b>TOTAL PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS</b>		<b>31.540.841,05</b>	<b>28.705.602,94</b>	<b>26.210.211,32</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>43.117.501,61</b>	<b>38.109.582,31</b>	<b>37.028.877,63</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación

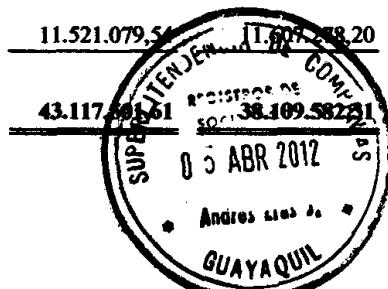
OCEANBAT S.A.

**ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>	<b>Notas</b>	<b>2011</b>	<b>Balance de apertura al 1 de enero del 2011</b>	<b>Al 31 de diciembre del 2010 NEC</b>
Obligaciones bancarias	10	1.325.000,00	5.425.000,00	5.425.000,00
Cuentas por pagar	11	5.958.633,47	11.477.262,32	14.037.071,96
Cuentas por pagar relacionadas	12	255.357,12	2.498.428,73	498.428,73
Pasivos acumulados	13	403.963,41	552.089,21	460.059,21
<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>		<b>7.942.954,00</b>	<b>19.952.780,26</b>	<b>20.420.559,90</b>
<b>DEUDA A LARGO PLAZO</b>	<b>14</b>	<b>23.653.468,07</b>	<b>6.549.523,85</b>	<b>8.549.523,85</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>		<b>31.596.422,07</b>	<b>26.502.304,11</b>	<b>28.970.083,75</b>
<b>PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:</b>				
Capital social	16	3.000.000,00	3.000.000,00	3.000.000,00
Reserva legal	17	509.889,51	156.794,43	156.794,43
Resultados acumulados	18	6.694.198,42	6.731.815,55	3.183.164,48
Superavit (deficit)de revaluacion	18	-111.003,02	0,00	0,00
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.427.994,63	1.718.668,22	1.718.834,97
<b>TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>		<b>11.521.079,54</b>	<b>11.607.288,20</b>	<b>8.058.793,88</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS</b>				<b>37.028.877,63</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados de situación.



**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

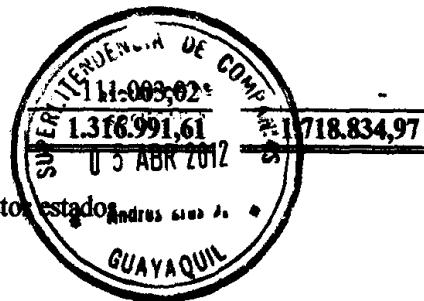
Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Notas	2011	2010
INGRESOS	19	98.141.866,96	66.191.768,42
COSTO DE VENTAS	19	<u>90.359.987,18</u>	<u>61.899.935,27</u>
<b>Utilidad bruta</b>		<b>7.781.879,78</b>	<b>4.291.833,15</b>
<b>GASTOS DE OPERACIÓN</b>			
Gastos de administración y ventas		<u>4.254.927,80</u>	<u>1.860.761,45</u>
<b>Utilidad en operación</b>		<b>3.526.951,98</b>	<b>2.431.071,70</b>
Gastos financieros		-1.524.162,70	(620.566,46)
Otros ingresos (egresos)		<u>314.924,83</u>	<u>896.476,12</u>
<b>Utilidad antes del 15% participación trabajadores e impuesto a la renta</b>		<b>-1.209.237,87</b>	<b>275.909,66</b>
<b>(-15 % PARTICIPACION TRABAJADORES</b>	<b>20</b>	<b>347.657,12</b>	<b>406.047,20</b>
<b>(-)IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>20</b>	<b>542.062,36</b>	<b>582.099,19</b>
<b>Utilidad ( pérdida ) del ejercicio</b>		<b><u>1.427.994,63</u></b>	<b><u>1.718.834,97</u></b>

**OTROS RESULTADOS INTEGRALES**

Deficit en revaluacion de propiedades, naves y equipos

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.



**OCEANBAT S.A.****ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados NIIF	(Deficit) Superávit por revaluación	Utilidad (Pérdida)	Total
<b>SALDO 1 DE ENERO DEL 2010</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>156.794,43</b>	<b>1.367.691,73</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.815.472,75</b>	<b>6.339.958,91</b>
<b>MOVIMIENTO</b>							
Transferencia	-	-	<b>1.815.472,75</b>			<b>(1.815.472,75)</b>	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-			<b>1.718.834,97</b>	<b>1.718.834,97</b>
<b>SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2010</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>156.794,43</b>	<b>3.183.164,48</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>1.718.834,97</b>	<b>8.058.793,88</b>
Ajuste en utilidades balance de apertura(NIIF)						<b>-166,75</b>	<b>-166,75</b>
Ajustes NIIF (Nota 18)				<b>3.548.651,07</b>	<b>0,00</b>		<b>3.548.651,07</b>
Saldo ajustados NIIF 1 de enero del 2011	<b>3.000.000,00</b>	<b>156.794,43</b>	<b>3.183.164,48</b>	<b>3.548.651,07</b>	<b>0,00</b>	<b>1.718.668,22</b>	<b>11.607.278,20</b>
<b>MOVIMIENTO</b>							
Ajuste saldos iniciales						<b>-3.190,27</b>	<b>-3.190,27</b>
Superávit(deficit) por revalorización(Nota 18)					<b>-111.003,02</b>		<b>-111.003,02</b>
Transferencia	-	-	<b>1.715.477,95</b>			<b>(1.715.477,95)</b>	-
Apropiación		<b>353.095,08</b>	<b>(353.095,08)</b>				
Distribución de dividendos(Nota 22)			<b>(1.400.000,00)</b>	<b>0,00</b>			<b>-1.400.000,00</b>
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-			<b>1.427.994,63</b>	<b>1.427.994,63</b>
<b>SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2011</b>	<b>3.000.000,00</b>	<b>509.889,51</b>	<b>3.145.547,35</b>	<b>3.548.651,07</b>	<b>-111.003,02</b>	<b>1.427.994,63</b>	<b>11.521.079,54</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integral de estos estados

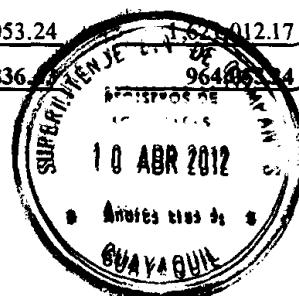


**OCEANBAT S.A.****ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u></b>		
Efectivo recibido de clientes	99,305,840.14	66,727,259.45
Efectivo pagado a proveedores	(95,758,732.45)	(66,314,445.08)
Gastos financieros	(1,318,702.57)	896,476.12
Otros ingresos (egresos), neto	<u>314,924.83</u>	<u>(580,058.52)</u>
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) por las actividades de operación</b>	<b>2,543,329.95</b>	<b>729,231.97</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u></b>		
Compras de activos fijos tangibles, neto	-4,534,054.85	(4,518,305.27)
<b>Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión</b>	<b>(4,534,054.85)</b>	<b>(4,518,305.27)</b>
<b><u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u></b>		
Obligaciones bancarias	(4,100,000.00)	1,291,666.64
Pagos de deuda a largo plazo	(8,739,522.65)	-
Incremento (disminución) de deuda a largo Plazo	1,015,476.15	1,840,447.73
Incremento por operación financiamiento REVNI	15,887,744.86	0.00
Pago de dividendos accionistas	(1,400,000.00)	0.00
diferencia pago de impuesto a la renta 2010	(3,190.27)	0.00
<b>Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento</b>	<b>2,660,508.09</b>	<b>3,132,114.37</b>
Incremento (disminución) del efectivo	669,783.19	(656,958.93)
Más efectivo al inicio del periodo	<u>964,053.24</u>	<u>1,621,012.17</u>
<b>Efectivo al final del periodo</b>	<b>1,633,836.43</b>	<b>964,053.24</b>

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.



**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO**

**AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS**

**ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1,427,994.63	1,718,834.97

Más:

Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con

el efectivo neto provisto(utilizado) en actividades de operación:

Depreciación	1,587,813.72	1,372,344.91
Reversión de provisión para reserva de incobrables	-95,655.05	0.00
Provisión jubilación patronal y desahucio	<u>69,160.21</u>	<u>1,372,344.91</u>
	<u>1,561,318.88</u>	<u>1,372,344.91</u>

**CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:**

Cuentas por cobrar	238,540.01 PAN	(189,999.04)
Cuentas por cobrar relacionadas	(963,657.85)	(44,509.91)
Inventarios	29,062.00 ABR 2012	(397,526.27)
Gastos pagados por adelantado	592,624.36	(131,135.39)
Otros activos corrientes	(1,303,823.41)	-
Cuentas por pagar	2,983,316.47	943,739.23
Relacionadas y accionistas	(1,744,642.88)	(2,056,918.83)
Pasivos acumulados	<u>-277,414.20</u>	<u>14,402.30</u>
	<u>(445,983.56)</u>	<u>(2,361,947.91)</u>
<b>EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS</b>		
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<b><u>2,543,329.95</u></b>	<b><u>729,231.97</u></b>



Las notas a los estados financieros adjuntos son parte integrante de estos estados.

**OCEANBAT S.A.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 y 2010**

**1. OBJETIVO DE LA COMPAÑÍA**

La compañía se constituyó en la ciudad de Guayaquil el 14 de abril del 2000. Su objetivo principal es dedicarse a la explotación comercial de buques o naves, para dedicarlas al transporte marítimo de mercancías, sean estas cargas generales de hidrocarburos y sus derivados; adicional, podrá comercializar toda clase de gasolinas, diesel, kérex, gas y en general toda clase de combustibles, petróleo y derivados del petróleo y también podrá prestar todo tipo de servicios petroleros.

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD**

**BASES DE PRESENTACIÓN.-**

La Compañía presenta sus estados financieros en dólares estadounidenses que es la moneda funcional de Ecuador y además está sometida al control de la Superintendencia de Compañías del País; y, de acuerdo con la Resolución 06.Q.ICI. 004 del 21 de agosto de 2006 de este organismo de control a partir del 1 de enero del 2011, está obligada a presentar sus estados financieros preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los Estados Financieros fueron preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Excepto por la presentación de estados financieros comparativos en el período de transición. De acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF 1) se requiere que las empresas que adopten NIIF en el primer período tomen como referencia el período inmediatamente anterior como período transitorio. Los estados financieros adjuntos incluyen en la columna de balance inicial, el período transitorio que es el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010.

Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2011, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2011.

**Uso de estimaciones en la preparación de los estados financieros.**

La preparación de los estados financieros de conformidad con estas bases de presentación requiere el uso de ciertos estimados contables. Así mismo, requiere que la gerencia utilice su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía y que realice estimaciones que afectan las cifras de activos y pasivos, la divulgación de los activos y pasivos contingentes, y los montos de ingresos y gastos registrados durante el año respectivo. Los resultados reales finales pueden variar en comparación con las citadas estimaciones.

**Caja y bancos , equivalentes en efectivo.-** Incluye en el efectivo disponible y depósitos en bancos. Para propósitos del estado de flujos de efectivo, la Compañía considera como equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones altamente líquidas que se pueden convertir en efectivo en un plazo igual o inferior a tres meses desde la fecha del balance.

## Cuentas por cobrar comerciales

Las cuentas por cobrar comerciales están registradas al valor indicado en la factura que se aproxima a su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido hasta su importe recuperable estimado, a través de la provisión para cuentas de cobro dudoso. La compañía estima una provisión para cuentas de cobro dudoso con base en una revisión de todos los saldos por cobrar a la fecha de cierre del ejercicio económico y el monto del año determinado es incluido en los resultados del año. Son indicadores de deterioro de las cuentas por cobrar: i) las dificultades financieras significativas del deudor, ii) la existencia de probabilidad de quiebra y la reestructuración financiera del deudor, así como iii) su incumplimiento o morosidad de pagos. Las cuentas incobrables son castigadas al momento de ser identificadas.

## Inventarios

Los inventarios están valorados al menor entre el costo y el valor neto de realización. Los costos de productos terminados se determinan por el método del costo promedio. El valor neto de realización es el precio estimado de venta, menos los costos de terminación y los gastos de venta. Las respuestas y suministros se registran directamente en los costos de producción del año en que se adquieren.

## Propiedades, Naves y equipos

Las propiedades, naves y equipos a excepción de los buques y tanques que se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes realizadas en el año 2010 y 2011; están presentados al costo histórico menos la correspondiente depreciación acumulada. Los costos históricos incluyen gastos que son directamente atribuibles a la adquisición de los activos. Las adiciones, renovaciones y mejoras se registran en el costo del activo sólo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extiendan la vida útil de los activos se cargan a gastos cuando se incurren. El valor neto en libros de las partes reemplazadas es desincorporado. Otras reparaciones y mantenimientos se registran en los resultados del año en que se incurren. Los costos de los intereses de préstamos para financiar la adquisición y construcción de estas propiedades, naves y equipos, durante el tiempo requerido para completar y preparar el activo para su costo programado, son capitalizados.

El valor residual de los activos y sus vidas útiles son revisados, y ajustados, en caso de requerirse, a la fecha de cada balance general.

Las ganancias y pérdidas en ventas de activos fijos se determinan comparando el monto de los flujos recibidos con el valor en libros de los activos vendidos a la fecha de la transacción, y registrados en los resultados del año. Cuando activos fijos revaluados son vendidos, los montos incluidos en la cuenta patrimonial de Revaluación del activo fijo son transferidos a la cuenta de Utilidades no distribuidas (déficit).

La depreciación ,excepto para Buques y Tanques, que se deprecia en función de su vida útil y considerando su costo revaluado menos valor residual ;ha sido calculada , usando el método de línea recta de acuerdo a las siguientes vidas útiles estimadas:

<u>ACTIVO</u>	<u>%</u>	<u>AÑOS</u>
Maquinarias y equipos	10	10
Muebles y enseres	10	10
Equipos de computación	33	3
Instalaciones, teléfonos y radios	10	10
Vehículos	20	5
Buques tanques	*	2.1 a 20 años

\*Vida útil estimada en base a informe de peritos valuadores

#### Activos Financieros

##### Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no-derivados con un monto fijo o determinable de pagos y que son cotizables en un mercado activo. Los activos incluidos en esta categoría son clasificados como activo circulante por tener vencimientos menores a 12 meses. Los préstamos y cuentas por cobrar son presentados en el balance general como Cuentas por cobrar comerciales y otras.

##### Pasivos financieros -Obligaciones REVNI

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente al valor razonable; posteriormente, son presentados al costo amortizado. Los costos incurridos en la contratación de deuda se presentan netos del pasivo correspondiente y se amortizan en el plazo de la deuda, utilizando el método del interés efectivo, Notas 14(6) y 15.



#### Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado; y, es probable la tenga salida de recursos económicos para cancelar la obligación; y puede hacerse una estimación razonable del monto de la obligación. No se reconocen provisiones para pérdidas operativas futuras.

#### Reconocimiento de ingreso

Los ingresos comprenden el valor razonable de los derechos por las ventas y comercialización de los combustibles, derivados y servicios de transporte en el curso ordinario de las actividades de la Compañía. Los ingresos se presentan netos de devoluciones, rebajas y descuentos. Los ingresos por ventas de productos son reconocidos cuando los productos vendidos por la Compañía son despachados por los clientes y los riesgos son transferidos al comprador.

#### Costos de ventas

Costos.- Representan los costos incurridos en la venta y transporte del combustible a clientes internacionales y locales..

**15% Participación de los trabajadores en las utilidades.**-Se registra con cargo a resultados del ejercicio que se devengan.

**Impuesto a la Renta.**-La provisión de impuesto a la Renta se calcula mediante la tasa de impuesto del 24 % (2010 25%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

### 3. CAJA, BANCOS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el detalle de caja, bancos es el siguiente:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Caja fondo rotativo	2,300.00	1,900.00
Bancos locales	1,608,999.63	943,179.17
Bancos del exterior	22,536.80	18,974.07
<b>Total caja bancos</b>	<b>1,633,836.43</b>	<b>964,053.24</b>

### 4. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 las cuentas por cobrar consistían en:

	<b>apertura 1-01-</b>		
	<b>2011</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Clientes (1)	871,940.05	2,035,913.23	1,926,073.71
Impuestos y retenciones en la fuente (2)	1,423,603.44	1,616,720.16	2,973,499.95
Empleados	35,955.57	37,343.22	
Anticipos a proveedores y otros (3)	256,115.64	131,762.98	313,777.63
Otras cuentas por cobrar(4)	1,157,768.51	199,533.91	0.00
	3,745,383.21	3,885,295.23	5,250,694.51
(-) Provisión cuentas incobrables	0.00	(98,655.63)	(227,905.51)
<b>Total cuentas por cobrar</b>	<b>3,745,383.21</b>	<b>3,885,295.23</b>	<b>5,022,789.00</b>

(1) Incluye en el año 2011 \$ 343.142,00 (2010 \$ 1.201.199,57) de clientes extranjeros.

(2) Incluye en el año 2011 \$ 240.975,04 (2010 \$ 88.996,36) de Retención en la Fuente de Impuesto a la Renta; \$ 337.756,72 de anticipos de impuesto a la renta y \$ 1.386.934,04 (2010 \$ 1.616.720,16) de Iva en compras

(3) Incluye en el 2011 anticipos a diferentes proveedores de servicios, de naturaleza corriente que se compensan durante el año 2012. ( 2010 \$ 199.533,91 desembolsos realizados a proveedores, específicamente a Termoguayas y Petroecuador correspondiente a reembolsos de gastos).

- (4) Incluye \$ 461.900,00 por servicios de transporte y reembolsos de gastos por \$ 695.868.51 incurridos por cuenta de Petrocomercial, reconocidos y no facturados al 31 de diciembre del 2011. La empresa bajo norma NIC 18 decidió registrar el ingreso parcial al amparo de cláusulas contractuales incluidas en los contratos de servicios.

El movimiento de la provisión de cuentas incobrables durante el presente ejercicio 2011, no presenta saldo por haber sido ajustada contra resultados acumulados, según Norma NIFF. Su movimiento consistía así:

	2011	apertura 1 de enero del 2011	2010
Saldo inicial	95,655.05	227,905.51	227,905.51
Provisión	-	-	-
Compensación y/o ajustes NIFF	-95,655.05	(132,250.46)	-
<b>Saldo final</b>	<b>-</b>	<b>95,655.05</b>	<b>227,905.51</b>

La administración de la compañía considera no necesario al 31 de diciembre del 2011, una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgo de cobro de sus cuentas por cobrar.

## 5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

### RELACIONADAS

Biofactor S.A.

Navestation S.A. (1)

Geneoriensa (1)

Landgas S.A.

Vepamil S.A.

Hispanogroup S.A.

Otras

**Total**

2011		2010	
190,000.00	ABR 2012	177,000.00	
0.00		0.00	15,927.57
0.00		0.00	3,218.66
0.00		0.00	6,243.81
855,439.19		3,911.17	
0.00		0.00	69,771.96
<b>8,218.66</b>		<b>-</b>	
<b>963,657.85</b>		<b>280,173.17</b>	

(1) No auditadas

La administración de la empresa, considera que no es adecuado determinar un valor razonable sobre préstamos de corto plazo proporcionados a las empresas relacionadas, en consideración de que su cobro promedio es menor a 12 meses.

## 6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los inventarios consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Combustibles Naviero	3,582,989.37	2,719,979.06
Repuestos y partes(1)	0.00	754,131.28
Insumos(1)	-	115,888.33
	<u>3,582,989.37</u>	<u>3,589,998.67</u>
Importaciones en tránsito(1)	0.00	22,057.66
	<u>3,582,989.37</u>	<u>3,612,056.33</u>

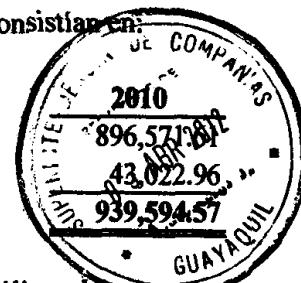
(1)Según NIIF a partir del balance inicial 1 de enero del 2011, se presentan en otros activos corrientes. Ver nota 8.

La administración de la empresa considera no necesario registrar una reserva de obsolescencia y/o deterioro para inventarios de lento movimiento.

## 7. GASTOS PAGADOS POR ADELANTADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los gastos pagados por adelantados consistían en:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros (1)	265,213.58	896,571.81
Comisión cartas de garantías	81,756.63	43,022.96
	<u>346,970.21</u>	<u>939,594.57</u>



(1) Saldo por amortizar por el pago de primas e impuestos de diferentes pólizas de seguro contra riesgo de incendio, robo, transporte, embalaje y responsabilidad civil, de inventarios, propiedades enseres y equipos, contratados por la empresa; cuya vigencia de cobertura vence entre agosto y noviembre de 2012.

## 8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de otros activos corrientes consistían en:

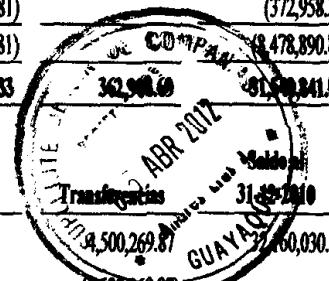
	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<b>LUBRICANTES, COMBUSTIBLES Y REPUESTOS(1)</b>		
Lubricantes	51.286,44	0,00
Combustibles	68.347,33	0,00
Repuestos	1.184.171,78	0,00
Importaciones en transito	17,94	0,00
	<u>1.303.823,49</u>	<u>0,00</u>

(1)Según Normas NIIF, a partir del ejercicio 2011 se clasifica en otros activos no corrientes, por no corresponder a inventarios para la venta.

## 9. PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010 los saldos de propiedades, naves y equipos.

	Saldo al 01-01-2011	Adiciones	Revaluo Niff	Transferencias	Saldo al 31-12-2011
Naves tanques y barcazas.	32,160,030.79	4,274,109.36	-	-	36,434,140.15
Revalorización naves, tanques y barcazas	-	-	3,029,982.14	-	3,029,982.14
Activos en proceso	-	141,735.56	-	-	141,735.56
Maquinarias y equipos	145,850.08	76,706.62	-	-	222,556.70
Instalaciones	52,690.64	-	-	-	52,690.64
Vehículos	30,267.38	-	-	-	30,267.38
Muebles y enseres	39,898.61	37,463.97	-	-	77,362.58
Equipos de computación	26,815.75	4,181.00	-	-	30,996.75
Mejoras local arrendado	362,908.69	-	362,908.69	-	362,908.69
	32,818,461.94	4,534,196.51	3,029,982.14	362,908.69	40,019,731.90
(-)Depreciación Acumulada					
-Costo histórico	(6,608,250.62)	(1,497,681.90)	-	-	(8,105,932.52)
-Revalorización	-	(31,820.52)	(341,137.81)	-	(372,958.33)
	(6,608,250.62)	(1,529,502.42)	(341,137.81)	-	(8,478,890.85)
	<u>26,210,211.32</u>	<u>3,004,694.09</u>	<u>2,688,844.33</u>	<u>362,908.69</u>	<u>31,559,841.03</u>
	Saldo al 01-01-2010	Adiciones	Ajustes	Transferencias	
Naves tanques y barcazas.	27,644,760.92	15,000.00	-	-	
Activos en proceso	-	4,500,269.87	-	(4,500,269.87)	
Maquinarias y equipos	145,850.08	-	-	-	145,850.08
Instalaciones	52,690.64	-	-	-	52,690.64
Vehículos	30,267.38	-	-	-	30,267.38
Muebles y enseres	39,448.61	450.00	-	-	39,898.61
Equipos de computación	24,230.95	2,584.80	-	-	26,815.75
Mejoras local arrendado	362,908.69	-	-	-	362,908.69
	28,300,157.27	4,518,304.67	-	-	32,818,461.94
(-)Depreciación Acumulada	(5,235,905.71)	(1,372,344.91)	-	-	(6,608,250.62)
	<u>23,064,251.56</u>	<u>3,145,959.76</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>26,210,211.32</u>



## 10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las obligaciones bancarias consistían en:

<u>Banco Bolivariano</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Préstamo Hipotecario Común (1)	625,000.00	2,125,000.00
Préstamo Hipotecario Común (2)	0.00	1,000,000.00
Préstamo Hipotecario Común (3)	0.00	500,000.00
Préstamo Hipotecario Común (4)	700,000.00	0.00
	<u>1,325,000.00</u>	<u>3,625,000.00</u>
Deutsche Bank Suisse (5)	0.00	1,800,000.00
	<u>1,325,000.00</u>	<u>5,425,000.00</u>

- (1) Préstamo contratado para capital de trabajo, pagaderos en dividendos mensuales, devenga el 8,33% de interés anual, reajustable trimestralmente, vence en mayo 25 del 2012.
- (2) Préstamo contratado para capital de trabajo, vence en marzo 07 del 2011, devenga el 8,50% de interés anual. Cancelado en el 2011.
- (3) Préstamo contratado para capital de trabajo, vence en marzo 30 del 2011, devenga el 8,50% de interés anual. Cancelado en el 2011.
- (4) Préstamo contratado para capital de trabajo, vence en febrero 20 del 2012, devenga el 8,50% de interés anual.
- (5) Préstamo contratado para capital de trabajo a 360 días, vence en agosto 05 del 2011, devenga el 2.03% de interés anual. Cancelado en el 2011.

## 11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, las cuentas por pagar consistían en:

	<u>2011</u>	<u>Apertura 1 de enero del 2011</u>	<u>2010</u>
Proveedores locales (1)	5,364,200.60	6,055,065.84	6,774,958.27
Proveedores del exterior (2)	77,692.00	3,027,013.83	3,027,013.83
Anticipos de clientes y otros	0.00	1,962,610.38	1,967,774.93
Provisión para diques de naves y barcazas (3)	0.00	0.00	1,834,919.41
Impuestos y contribuciones por pagar (4)	63,716.05	221,318.40	221,151.65
Intereses financieros por pagar (5)	348,765.08	143,304.95	143,304.95
Otros	104,259.74	67,948.92	67,948.92
	<u>5,958,633.47</u>	<u>11,477,262.32</u>	<u>14,037,071.96</u>

(1) Incluye en el año 2011 \$ 4.973.223.98 (2010 \$ 4.693.137,31) a pagar a Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador por adquisición de combustibles.

(2) Saldo ejercicio 2010 de la obligación con la compañía Wenzhou Haitai Shipping Co. Ltda., de \$ 2.989.998,80 por adquisición del Buque MDC- Cancelado en el 2011. Saldo del 2011 incluye pasivos con diversos proveedores internacionales por compras de insumos y servicios recibidos.

(3) Incluye provisiones registradas en años anteriores, las que servían para cubrir costo de reparación de Buques y naves de transporte de combustible; durante el 2011 no se registra provisión alguna

(4) Incluye en el año 2011 \$ 30.695.70 por pagar de retenciones de renta en la fuente ; \$ 33.020.35 de retenciones de impuesto al valor agregado ;realizadas a proveedores locales.

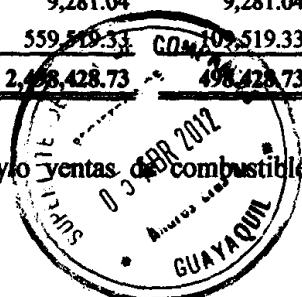
(5) Incluye en 2011 \$ 340.567.47 de intereses provisionados para el pago trimestral de los cupones de obligaciones REVNI. Ver Nota 14.

## 12.- CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la cuenta por pagar relacionadas consistía en:

<u>RELACIONADAS</u>	<u>2011</u>	<u>Apertura 1 de enero del 2011</u>	<u>2010</u>
Expodelta S.A.	1,826.99	1,550,000.00	-
Navestation S.A.	229,010.89	379,628.36	379,628.36
Paradis S.A.	0.00	9,281.04	9,281.04
Vepamil S.A.	24,519.24	559,519.33	109,519.33
	<u>255,357.12</u>	<u>2,498,428.73</u>	<u>498,428.73</u>

Representan préstamos realizados, que se compensan con servicios y/o ventas de combustible. Naturaleza de la cuenta es corriente ..



## 13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los pasivos acumulados consistían en:

<u>BENEFICIOS SOCIALES</u>	<u>2011</u>	<u>Apertura 1 de enero del 2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	460.059,21	445.656,91	445.656,91
Adiciones	906.033,51	841.797,85	841.797,85
Ajuste Niif-apertura	0,00	92.030,00	0,00
Pagos y/o utilizaciones	(962.129,31)	(827.395,55)	(827.395,55)
Saldo final	<u>403.963,41</u>	<u>552.089,21</u>	<u>460.059,21</u>

## 14. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la deuda a largo plazo consistía en:

	2011	Apertura 1 de enero del 2011	2010
<b>Exterior</b>			
<b>CESCO (1)</b>		<b>5,749,523.85</b>	<b>5,749,523.85</b>
<b>BANCO Y FINANCIERA DEL EXTERIOR</b>			
Paper Finance LLC (2)		800,000.00	800,000.00
HSBC-Private Bank International(3)	<b>6,000,000.00</b>	<b>6,549,523.85</b>	<b>6,549,523.85</b>
<b>Total deuda del exterior</b>	<b>6,000,000.00</b>	<b>6,549,523.85</b>	<b>6,549,523.85</b>
<b>Relacionadas</b>			
Vepamil (4)			450,000.00
Expodelta (5)	<b>1,565,000.00</b>	<b>-</b>	<b>1,550,000.00</b>
<b>Total deuda local</b>	<b>1,565,000.00</b>	<b>-</b>	<b>2,000,000.00</b>
<b>Financieras locales</b>			
Titulos valores-REVNI(6)	<b>16,500,000.00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
(-)Descuento en negociacion	<b>- 612,255.14</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Jubilacion patronal y desahucio	<b>15,887,744.86</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total deuda a largo plazo</b>	<b>23,653,468.07</b>	<b>6,549,523.85</b>	<b>8,549,523.85</b>

(1) Este pasivo se originó el 31 de julio de 2009 por el pago que realizó Cesco, compañía constituida en el exterior, a favor del Banco Bolivariano por acciones que Oceanbat S.A.; mantenía con dicha institución bancaria. Cancelado en el 2011.

(2) Saldo pendiente, proveniente de las deudas a largo plazo que la empresa mantenía con esta institución financiera al 31 de diciembre de 2010. Cancelado en el 2011.

(3)Incluye dos préstamos de valor \$ 3.000.000 de dólares contratado por la empresa para cubrir pagos de importación MC-VII; devenga la tasa de interés del 1.2535% y 1.1.2482% reajustable a la fecha de pago, más 1% tasa libor, cada 180 días.

(4)Incluye en el 2010 ;dos Pagaré a la Orden de Vepamil S.A. por \$ 200.000,00 y \$ 250.000,00 respectivamente, con vencimiento abril 11 del 2012.Pasivo cancelado en el 2011.

(5)Incluye 1 Pagaré a la Orden de Expodelta S.A. por \$ 1.550.000,00 préstamos otorgados, durante el año 2009, con vencimiento enero 15 del 2012.

(6)Corresponden a once colocaciones de emisión de títulos valores consistentes en Pagares a la Orden, negociados a través de la Bolsa de Valores, que vencen el 7 de abril del 2015, devenga la tasa de interés de 8.5 % ,pago trimestral (ver nota 15). Según NIC 39 y Normas Internacionales de Información Financiera NIFF; la empresa registra el pasivo por el valor neto de descuentos en la venta de los Pagare REVNI en el mercado bursátil; y, restituye el

pasivo original hasta el vencimiento de las obligaciones bajo el método de costo amortizado; mismo que, fue calculado sobre la base de una tasa de interés efectiva que iguala los flujo de caja hasta el pago final del capital a su vencimiento.

## 15. REGISTRO ESPECIAL PARA VALORES NO INSCRITO (REVNI)

Según Acta de Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas celebrada el 8 de febrero del 2011, la compañía OCEANBAT S.A., resolvió aprobar la colocación de títulos valores consistentes en PAGARES A LA ORDEN a través del Registro especial de valores no Inscritos (REVNI), al amparo del artículo 34 de la Ley de Mercado de Valores, que facultan a las Bolsas de Valores del País a implementar mecanismos de negociación para valores no inscritos en Bolsa.

Según resolución # 004-2011-REVNI del 23 de febrero del 2011, el Directorio de la Corporación Civil de la Bolsa de Valores de Guayaquil, resolvió autorizar la anotación de PAGARES emitidos por OCEANBAT S.A. en el Registro Especial de Valores no Inscritos (REVNI) solicitada debidamente por el representante legal del emisor. La anotación tiene las siguientes características:

- a. Emisor y nombre de la Institución que solicita la anotación
- b. Tipo de valores a negociarse
- c. Fecha de autorización de la anotación
- d. Plazo de vigencia de la anotación
- e. Fecha de vencimiento de la anotación
- f. Fecha de inicio de negociación
  
- g. Monto de la emisión
- h. Tipo de emisión
  
- i. Plazo
- j. Tasa de interés
- k. Pago de capital
- l. Pago de interés
- m. Garantía
- n. Colocador
  
- o. Agente pagador

OCEANBAT S.A.  
PAGARES A LA ORDEN  
23 de febrero del 2011  
100 calendarios  
22 de agosto del 2011  
A partir del tercer día hábil  
bursátil de publicación del  
extracto de Resolución.  
\$ 18,500,000.00  
Valores nominales múltiples  
de \$ 100,000.00 cada uno  
1440 días  
8,50% anual  
Al vencimiento  
Trimestral  
General  
Ventura Casa de Valores  
Vencasa S.A.  
OCEANBAT S.A. a través  
del DECEVALE S.A.

Los PAGARES fueron emitidos el 7 de abril del 2011, y negociados en la Bolsa de Valores de Guayaquil hasta el 22 de noviembre del 2011, utilizando la metodología del sistema de subasta serializada e interconectada del Sector Público. De conformidad con lo previsto en el artículo # 52 de la Ley de Mercado de Valores, el Fondo de Garantía de Ejecución, aplican a las subastas o ruedas especiales realizadas con valores no inscritos en el Registro del Mercado de Valores o en la respectiva bolsa.

De acuerdo al artículo 2 de la Resolución conjunta de las Bolsa de Guayaquil y Quito, para el mecanismo de Valores no inscrito REVNI, la compañía obligatoriamente deberá establecer

medidas orientadas a mantener su patrimonio, estas medidas se adoptaran mediante una resolución de la Junta General de accionistas o socios, que resolverán los siguientes:

- No repartir dividendos mientras existan valores anotados en mora.
- Mantener durante la vigencia de la anotación, la relación de activos libres de gravamen sobre los valores anotados de acuerdo al artículo # 4 de la Resolución, que indica que el monto máximo de anotación para valores de renta fija, no podrá exceder del ochenta por ciento (80%) del monto total de activos libres de todo gravamen de la compañía, no se consideran los activos diferidos y los que se encuentran en litigio.

El incumplimiento de las medidas en mención, dará lugar a declarar de plazo vencido los valores anotados en el REVNI.

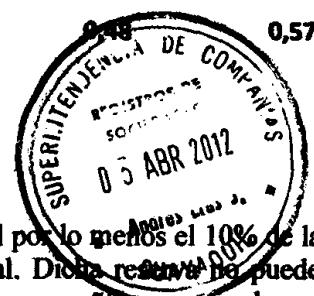
La administración de la empresa ,de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera NIFF Contabilidad ,aplicables a la empresa a partir del 1 de noviembre del 2011 y Normas internacionales de Contabilidad NIC 39,el costo financiero por descuento en la compra de las obligaciones REVNI y

## 16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2011,el capital social está conformado por 3.000.000 acciones ordinarias y nominativas de \$1.00 cada una. El detalle y participación por accionistas es el siguiente:

	%	2011	2010
Hispanogroup S.A	0,990	2999998	2999998
Cecilia Arosemena	0,005	1	1
Alfonso Romero Prado	0,005	1	1
	<b>1,000</b>	<b>3000000</b>	<b>3000000</b>

Utilidad por accion



## 17.- RESERVA LEGAL

La ley requiere que cada compañía anónima transfiera a reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta reserva llegue al 50% del capital. Dicha reserva no puede distribuirse a los accionistas excepto en caso de liquidación de la compañía pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

## 18. ADOPCIÓN POR PRIMERA VEZ DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF)

La Superintendencia de Compañías estableció mediante Resolución No. 06.Q.ICI.004 del 21 de agosto del 2006, la adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y su aplicación obligatoria por parte de las compañías y entidades sujetas a su control y vigilancia, a partir del 1 de enero de 2009, la cual fue ratificada con la Resolución No. ADM 08199 del 3 de julio del 2008. Adicionalmente, se estableció el cumplimiento de un cronograma de aplicación según lo dispuesto en la Resolución No. 08.G.DSC.010 del 20 de noviembre del 2008. La Compañía está obligada a presentar sus

estados financieros de acuerdo con NIIF a partir del 1 de enero de 2011.

Conforme a esta Resolución, hasta el 31 de diciembre del 2010, la Compañía preparó sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador. Desde el 1 de enero del 2011, los estados financieros de la Compañía son preparados de acuerdo a NIIF.

La Compañía según lo antes mencionado, definió como su período de transición a las NIIF; el año 2010, estableciendo como fecha para la medición de los efectos de primera aplicación el 1 de enero del 2010.

La aplicación de las NIIF con respecto a los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador que se encontraban vigentes al momento de prepararse los estados financieros correspondientes al año 2011, lo siguiente:

- Cambios en las políticas contables, criterios de medición y forma de presentación de los estados financieros
- La incorporación de un nuevo estado financiero, el estado de resultado integral
- Un incremento significativo de la información incluida en las notas a los estados financieros

Para la preparación de los presentes estados financieros, se han aplicado algunas excepciones obligatorias y exenciones optativas a la aplicación retroactiva de las NIIF que se establece en la NIIF 1.

#### *18.1 Excepciones a la aplicación retroactiva aplicadas por la Compañía*

La NIIF 1 establece que las estimaciones de la Compañía realizadas según las NIIF, en la fecha de transición, sean coherentes con las estimaciones hechas para la misma fecha según los PCGA anteriores (después de realizar los ajustes necesarios para reflejar cualquier diferencia en las políticas contables), a menos que exista evidencia objetiva de que estas estimaciones fueran erróneas.

Esta exención también se aplica a los períodos comparativos presentados en los primeros estados financieros según NIIF.

OCEANBAT S.A. no ha modificado ninguna estimación utilizada para el cálculo de saldos previamente reportados bajo PCGA anteriores ni a la fecha de transición (1 de enero del 2010) ni para el primer período comparativo (31 de diciembre del 2010).

#### *18.2 Exenciones a la aplicación retroactiva elegidas por la Compañía*

**a) Uso del valor razonable como costo atribuido** - La exención de la NIIF 1 permite optar, en la fecha de transición a las NIIF, por la medición de una partida de propiedades y equipos por su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido en esa fecha. La NIIF 1 establece que la Compañía podrá elegir utilizar una revaluación según PCGA anteriores de una partida de propiedades y equipos ya sea a la fecha de transición o anterior, como costo atribuido en la fecha de la revaluación, si esta fue a esa fecha sustancialmente comparable:

- a) al valor razonable; o
- b) al costo, o al costo depreciado según las NIIF.

La administración de OCEANBAT S.A. decidió por la medición de ciertas partidas de propiedades, naves y equipos a su valor razonable, y utilizar este valor razonable como el costo atribuido a la fecha de transición. El valor razonable de los referidos activos fue medido mediante avalúo realizado por expertos externos independientes, determinando de esta forma nuevos valores iniciales.

**18.3. Conciliación del Patrimonio neto al 31 de diciembre del 2010**

	<b>FINAL</b>
<b>PATRIMONIO NEC ANTERIORES AL 1 DE ENERO DEL 2010</b>	<b>8,058,793.88</b>
Retenciones de impuesto e IVA,no recuperados	-1,356,779.79
Reversion de cuentas por cobrar clientes y otros,no recuperados	-190,157.61
Ajuste a la provision de cuentas por cobrar	132,250.46
Ajuste provision diques y barcazas	1,834,919.41
Ajustes de otras cuentas por pagar	725,057.00
Ajuste de costo mejoras propiedad arrendada	-362,908.69
Ajuste depreciacion acumulada mejoras propiedad arrendada	58,452.93
Incremento por revalorizacion de buques,tanques .	3,145,309.95
Incremento de la depreciacion acumulada por revaluo de buques,tanques	-345,462.57
Registro de Jubilacion Patronal	-92,030.00
	<b>3,548,651.09</b>
<b>PATRIMONIO NIFF AL 1 DE ENERO DEL 2011.</b>	<b>11,607,444.97</b>

**19. INGRESOS Y COSTOS**

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

	<b>INGRESOS</b>		<b>COSTOS</b>	
	<b>2011</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Combustible	89,922,348.66	56,498,860.01	80,772,024.23	52,977,112.76
Servicios y otros	8,219,518.30	9,692,908.41	9,587,962.95	8,922,822.51
	<b>98,141,866.96</b>	<b>66,191,768.42</b>	<b>90,359,987.18</b>	<b>61,899,935.27</b>

**20. IMPUESTO A LA RENTA**

Según Actas de determinación tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas se determinaron glosas sobre el ejercicio económico del 2004 que la administración de la empresa a través de sus asesores legales impugnaron y cuyos resultados a la fecha de emisión de este informe se desconocen. Respecto a los años 2005 y 2006 sus resultados fueron aceptados por la empresa y cancelados.



La compañía no ha sido notificada por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2010, 2009, 2008 y 2007 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Utilidad (Pérdida) contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades</b>	<b>\$ 2,317,714.11</b>	<b>\$ 2,706,981.36</b>
Menos-15% participación trabajadores	347,657.12	406,047.20
Menos-Otras rentas exentas	461,900.00	0.00
Más:		
Gastos no deducibles	166,714.38	40,890.69
Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	69,285.00	
Base de cálculo 24% (2010 ; 25% )de impuesto a la renta	1,744,156.37	2,341,824.85
<b>IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO</b>	<b>\$ 418,597.53</b>	<b>\$ 585,456.21</b>
<b>IMPUESTO MÍNIMO</b>	<b>542,062.36</b>	<b>-</b>

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2011 y 2010:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Saldo Inicial	159,736.45	93,190.87
Anticipos y retenciones	-337,756.72	-
Pagos-anticipos	-159,736.45	-314,604.99
Retenciones en la fuentes	-240,975.04	-204,305.64
Provisiones(1)	542,062.36	585,456.21
	<b>-36,669.40</b>	<b>159,736.45</b>

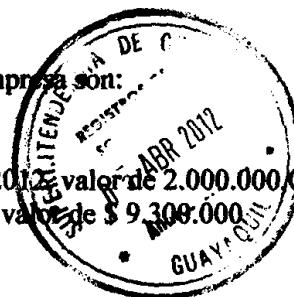
(1)El impuesto mínimo correspondiente al ejercicio 2011, se compensa con anticipos y retenciones que se muestran en Nota 4(2)

## 21. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2011 las garantías otorgadas por la empresa son:

### HSBC-PRIVATE BANK

Carta de Crédito –Stand Bye vencimiento el 19 de abril del 2012 valor de 2.000.000.00.  
Demand Grid Note , emitida el 12 de diciembre del 2011 por valor de \$ 9.300.000



## 22. DIVIDENDOS PAGADOS

Según Acta ordinaria de Junta General de Accionistas del 16 de marzo del 2011, se resolvió el destino de las utilidades generadas en el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2010 y se aprobó el reparto de dividendos a favor de HISPANOGROUP S.A (principal accionista de la empresa) en la suma de \$ 1.250.000,00. Los respectivos dividendos se registraron con cargo a la cuenta de resultados acumulados de la empresa al 31 de diciembre del 2011.

## 23. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2011 la empresa en base a un estudio actuarial realizado por un perito profesional independiente, aplicando el método de financiamiento Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, registro la provisión total en Deuda a largo plazo(Nota 14), por

concepto de Jubilación Patronal y Desahucio los valores de \$ 136.932,34 y \$ 63.790,87 , respectivamente.

El total del pasivo fue distribuido con cargo resultados del ejercicio 2011,beneficios de jubilación patronal por \$ 56.787,34 y desahucio por \$ 12.372,87 y el saldo restante fue registrado con cargo a resultados de años anteriores .El valor registrado en resultados del año, se incluye como partida de conciliación para el cálculo del impuesto a la renta del ejercicio 2011.

#### **24. TRANSACCIONES CON PARTES VINCULADAS**

Al 31 de diciembre del 2011, la empresa mantenía las siguientes transacciones con compañías vinculadas:

	\$
<b>LANDGAS S.A.</b> Contrato de prestación de servicios complementarios,para el manejo de operaciones relacionados con el negocio de transporte de combustibles	109.685,04
<b>VEPAMIL C.A.</b> Servicios de monitoreo de ejecución de planes de negocios,comercialización y manejo relacionado con el negocio del transporte de combustibles	600,000,00

#### **25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de presentación del presente informe (16 de Marzo del 2012) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

