



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,
calle José Asaí Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

OCEANBAT S.A.

ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cda. Kennedy Norte Mz. 702 Villa I,
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

OCEANBAT S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

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 - 9
Notas a los Estados Financieros	10 - 21



Audidores & Consultores Independientes

Dirección: Cilla, Kennedy Norte Mz. 702 Villa1,
calles José Asaff Bucaram y Manuel Castillo.
Email: gastitop@hotmail.com
Teléfono: 2681281-2681282
Guayaquil-Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de los Accionistas de:

OCEANBAT S.A.

1. Informe sobre los Estados Financieros.

Hemos auditado los Estados Financieros adjuntos de **OCEANBAT S.A.** que comprenden los Estados de Situación al 31 de diciembre del 2012 y 2011, y los correspondientes Estados de Resultados Integrales, de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas y de Flujos de Efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de políticas contables y otras notas aclaratorias.

2. 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.

3. 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.

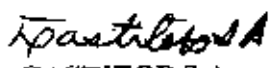
Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los Estados Financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa de 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

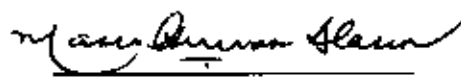
de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

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

4. Opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la posición financiera de OCEANBAT S.A. al 31 de diciembre del 2012 y 2011, resultados de operaciones, y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.


GASTITOP S.A.
SC - RNAE-2 551
Marzo 21, 2013
Guayaquil-Ecuador


Ing. Marco Guevara Alarcón
Licencia profesional # 12523

OCEANBAT S.A.**ESTADOS DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	2012	2011
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y bancos	3	1.677.937,75	1.633.836,43
Cuentas y documentos por cobrar	4	7.535.739,70	3.745.383,21
Cuentas por cobrar relacionadas	5	1.772.916,57	963.657,85
Inventarios	6	840.962,84	3.582.989,37
Gastos pagados por adelantado	7	194.657,33	346.970,21
Otros activos corrientes	8	1.349.007,35	1.303.823,49
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		13.371.221,54	11.576.660,56
PROPIEDADES NAVES Y EQUIPOS:	9		
Buques, tanques y barcasas		37.015.132,28	39.464.122,29
Activos en proceso MDC V		-	141.735,56
Maquinarias y Equipos		222.556,70	222.556,70
Instalaciones		13.703,34	52.690,64
Vehículos		30.267,38	30.267,38
Muebles y enseres		78.978,01	77.362,58
Equipos de computación		30.029,79	30.996,75
		37.390.667,50	40.019.731,90
Menos - Depreciación acumulada		8.074.573,43	8.478.890,85
TOTAL PROPIEDADES Y EQUIPOS		29.316.094,07	31.540.841,05
TOTAL ACTIVOS		42.687.315,61	43.117.501,61

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

OCEANBAT S.A.**ESTADOS DE SITUACION AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

PASIVOS CORRIENTES:	NOTAS	2012	2011
Obligaciones bancarias	10	-	1.325.000,00
Cuentas por pagar	11	5.733.259,74	5.958.633,47
Cuentas por pagar relacionadas	12	327.925,69	255.357,12
Pasivos acumulados	13	376.407,13	403.963,41
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		6.437.592,56	7.942.954,00
 DEUDA A LARGO PLAZO	14	23.910.255,85	23.653.468,07
 TOTAL PASIVOS		30.347.848,41	31.596.422,07
 PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	16	3.000.000,00	3.000.000,00
Reserva legal	17	652.688,97	509.889,51
Resultados acumulados		7.979.393,59	6.694.198,42
Supervit (deficit) de revaluación	18	(111.003,02)	(111.003,02)
Utilidad (pérdida) del ejercicio		818.387,66	1.427.994,63
TOTAL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		12.339.467,20	11.521.079,54
 TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS		42.687.315,61	43.117.501,61

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

OCEANBAT S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS****POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	NOTAS	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos	20	86.059.637,58	98.141.866,96
Costo de ventas	20	(77.948.056,02)	(90.359.987,18)
Utilidad bruta		<u>8.111.581,56</u>	<u>7.781.879,78</u>
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>			
Gastos de administración y ventas		<u>(3.181.763,70)</u>	<u>(4.254.927,80)</u>
Utilidad en operación		4.929.817,86	3.526.951,98
Otros ingresos (egresos), Neto		<u>(3.066.995,12)</u>	<u>(1.209.237,87)</u>
		<u>(3.066.995,12)</u>	<u>(1.209.237,87)</u>
Utilidad antes del 15% de participación a trabajadores e impuesto a la renta		1.862.822,74	2.317.714,11
15% Participación a trabajadores	21	(279.423,41)	(347.657,12)
Impuesto a la renta	21	(765.011,67)	(542.062,36)
Utilidad del ejercicio		<u>818.387,66</u>	<u>1.427.994,63</u>
<u>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</u>			
Deficit en revaluación de propiedades, naves y equipos		-	(111.003,02)
		<u>818.387,66</u>	<u>1.316.991,61</u>

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

QCEANBAT S.A.**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Resultados Acumulados NIIF	(Deficit) Superavit por revaluacion	Utilidad (Pérdida)	Total
SALDO 1 DE ENERO DEL 2011	3.000.000,00	156.794,43	3.183.164,48	3.548.651,07	-	1.718.668,22	11.607.278,20
MOVIMIENTO							
Ajustes saldos iniciales	-	-	-	-	-	(3.190,27)	(3.190,27)
Superavit (deficit) por revalorización (Nota 18)	-	-	-	-	(111.003,02)	-	(111.003,02)
Transferencia	-	-	1.715.477,95	-	-	(1.715.477,95)	-
Apropiación	-	353.095,08	(353.095,08)	-	-	-	-
Distribución de dividendos (Nota 22)	-	-	(1.400.000,00)	-	-	-	(1.400.000,00)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.427.994,63	1.427.994,63
SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	3.000.000,00	509.889,51	3.145.547,35	3.548.651,07	(111.003,02)	1.427.994,63	11.521.079,54
MOVIMIENTO							
Transferencia	-	142.799,46	1.285.195,17	-	-	(1.427.994,63)	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	818.387,66	818.387,66
SALDO 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	3.000.000,00	652.688,97	4.430.742,52	3.548.651,07	(111.003,02)	818.387,66	12.339.467,20

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 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

	2012	2011
<u>Flujos de efectivo por las actividades de operación</u>		
Efectivo recibido de clientes	79.897.586,75	99.305.840,14
Efectivo pagado a proveedores	(73.521.588,79)	(95.758.732,45)
Gastos financieros, neto	(2.235.124,06)	(1.318.702,57)
Otros ingresos(egresos), neto	(3.568.011,95)	314.924,83
Efectivo neto provisto (utilizados) por las actividades de operación	572.861,95	2.543.329,95
<u>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</u>		
Compras de activos fijos, neto	(13.391,48)	(4.534.054,85)
Venta de obras en proceso	141.735,12	-
Venta de activos fijos	671.511,23	-
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de inversión	799.854,87	(4.534.054,85)
<u>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</u>		
Pago de obligaciones bancarias	(1.325.000,00)	(4.100.000,00)
Pago de deuda a largo plazo	-	(8.739.522,65)
Incremento (disminución) deuda a largo plazo	(3.615,50)	1.015.476,15
Incremento por operación financiamiento REVNI	-	15.887.744,86
Pago de dividendos accionistas	-	(1.400.000,00)
Diferencia pago de impuestos a la renta 2010	-	(3.190,27)
Efectivo neto provisto utilizado por las actividades de financiamiento	(1.328.615,50)	2.660.508,09
Incremento (disminución) del efectivo	44.101,32	669.783,19
Más efectivo al inicio del periodo	1.633.836,43	964.053,24
Efectivo al final del periodo	1.677.937,75	1.633.836,43

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 2012 Y 2011**

Expresados en dólares de Estados Unidos de América

CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	2012	2011
AL EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	818.387,66	1.427.994,63
Más:		
Ajustes para conciliar la utilidad del ejercicio con		
el efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación:		
Depreciación	1.424.892,11	1.587.813,72
Amortización (gasto inicial operación deuda a largo plazo Revni)	189.073,68	-
Reversión de provisión para reserva de incobrables	-	(95.655,05)
Provisión jubilación patronal y desahucio	71.329,60	69.160,21
	<u>1.685.295,39</u>	<u>1.561.318,88</u>
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS OPERATIVOS:		
Cuentas por cobrar	(3.790.356,49)	238.547,07
Cuentas por cobrar relacionadas	(809.258,72)	(963.657,85)
Inventarios	2.742.026,53	29.066,96
Gastos pagados por adelantado	152.312,88	592.624,36
Otros activos corrientes	(45.183,86)	(1.303.823,49)
Cuentas por pagar	(225.373,73)	2.983.316,47
Cuentas por pagar relacionadas	72.568,57	-1.744.642,88
Pasivos acumulados	(27.556,28)	(277.414,20)
	<u>(1.930.821,10)</u>	<u>(445.983,56)</u>
EFECTIVO NETO PROVISTO (UTILIZADO) POR LAS		
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>572.861,95</u>	<u>2.543.329,95</u>

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 2012 Y 2011

1. OBJETO 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 POLITICAS DE CONTABILIDAD

Declaración de cumplimiento.- 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 Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés).

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la Junta de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2012, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2012.

Uso de estimaciones en la presentación 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 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, BANCOS Y EQUIVALENTES EN EFECTIVO.- Incluye el efectivo disponible y depósitos en bancos, netos de subregiros. Para propósitos del estado de flujo 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 es su valor razonable. El importe en libros de las cuentas por cobrar comerciales es reducido por las cancelaciones de las mismas.

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. .

INVENTARIOS.- Los inventarios están valorados al costo de adquisición. 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. Los repuestos y suministros se registran directamente en los gastos de producción del año en que se adquirieron.

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 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 solo si es probable que se obtengan los beneficios económicos futuros esperados y que dichos beneficios puedan ser medidos fiablemente; reparaciones y mantenimiento que no extienden 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 venta 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 los 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 al informe de peritos valuadores.

PRESTAMOS Y CUENTAS POR COBRAR.- Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros 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.

JUBILACION PATRONAL Y BONIFICACION POR DESAHUCIO.- El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio), es determinado utilizando el Método Actuarial de Costeo de Crédito Unitario Proyectado, con valoraciones actuariales al final de cada período. Las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen en el resultado del período que se originan.

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 a los clientes.

COSTO DE VENTAS.- Representan los costos incurridos en la venta de combustibles a clientes internacionales y locales.

15% PARTICIPACION 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 23 % (2011 24%), aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devengan.

3. CAJA Y BANCOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, el detalle de caja y bancos consistían en:

	2012	2011
Caja financiero y fondo rotativo	402.550,00	2.300,00
Bancos locales	1.294.370,71	1.608.999,63
Bancos del exterior	(18.982,96)	22.536,80
	<u>1.677.937,75</u>	<u>1.633.836,43</u>

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 las cuentas por cobrar consistían en:

		2012	2011
Clientes	(1)	6.224.732,16	871.940,05
Impuestos y retenciones en la fuente	(2)	691.637,14	1.423.603,44
Empleados		32.708,67	35.955,57
Anticipo proveedores y otros	(3)	165.684,31	256.115,64
Otras cuentas por cobrar	(4)	420.977,42	1.157.768,51
Total de cuentas por cobrar		<u>7.535.739,70</u>	<u>3.745.383,21</u>

(1) Incluye Clientes del Exterior: US\$ 436.465,16 Network Shipping Ltd.; US\$ 321.975,23 Gefo; US\$ 707.615,07 Swissmarine Services; US\$ 659.401,99 Ursa Shipping Limited; US\$ 650.706,72 Transtec International S.R.L.; US\$ 598.611,60 GreatWhite Fleet; US\$ 1.280.051,20 O.W. Bunker & Trading A/S; US\$ 526.406,59 Consorcio Naviero Peruano. (2011 US\$ 343.142,00) y Clientes Nacionales: US\$ 804.059,36 Petroecuador EP; US\$ 505.920,23 Termoguayas Generation S.A.; (2011 US\$ 528.798,05).

(2) Incluye en el año 2012 saldo neto US\$ 16.036,82 de retenciones en la fuente (2011 US\$ 240.975,04) y Retenciones en la fuente de IVA US\$ 675.600,32 (2011 US\$ 1.386.934,04).

(3) Están constituidos por anticipos a proveedores: US\$ 80.000,00 Diego Moreno Egas y US\$ 29.362,72 a Servicios Valero y Valero, mismos que serán liquidados según la administración de la compañía durante el año 2013.

(4) Incluye US\$ 263.900,00 por servicios de transporte y reembolsos de gastos por US\$ 157.077,42 incurridos por cuenta de Petrocomercial, reconocidos y no facturados al 31 de diciembre del 2012. La empresa bajo norma NIC 18 decidió registrar el ingreso parcial al amparo de cláusulas contractuales incluidas en los contratos de servicios.

La administración de la compañía considera no necesario al 31 de diciembre del 2012, una provisión para cuentas incobrables para cubrir riesgos de cobro de sus cuentas por cobrar.

5. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

		2012	2011
Biofactor S.A.	(1)	500.000,00	100.000,00
Vepamil S.A.		226.461,00	855.439,19
Expodelta S.A.		158.455,86	-
Biosonic S.A.	(2)	850.000,00	-
Geneoriensa S.A.		8.218,66	8.218,66
Hispanogroup S.A.		29.736,06	-
Landgas S.A.		39,99	-
Navestation S.A.		5,00	-
		<u>1.772.916,57</u>	<u>963.657,85</u>

- (1) Saldo esta constituido por US\$ 100.000,00 proveniente del año anterior y préstamo de US\$ 400.000,00 concedido el 28 de diciembre del 2012, no devengan ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.
- (2) Comprende dos desembolsos efectuados como préstamos por US\$ 500.000,00 (15-11-2012) y US\$ 350.000,00 (07-12-2012) no devengan ningún tipo de interés ni poseen fecha de vencimiento.

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 2012 y 2011, los inventarios consistían en:

	2012	2011
Combustible naviero	840.962,84	3.582.989,37
	<u>840.962,84</u>	<u>3.582.989,37</u>

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 ADELANTADO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los gastos pagados por adelantado consistían en:

	2012	2011
Seguros	(1) 122.030,05	265.213,58
Comisión cartas de garantías	72.627,28	81.756,63
	<u>194.657,33</u>	<u>346.970,21</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 a: Seguros la Unión, cuya vigencia de cobertura vence entre febrero y noviembre del 2013; Coface vence el 31 de julio 2013.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de otros activos corrientes consistían en:

	2012	2011
Lubricantes	45.422,56	51.286,44
Combustibles	73.700,89	68.347,33
Repuestos	1.134.693,36	1.184.171,78
Importaciones en tránsito	95.190,54	17,94
	<u>1.349.007,35</u>	<u>1.303.823,49</u>

9. PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 los saldos de propiedades, enseres y equipos consistían en:

		Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Venta Costo	Venta Revalorización	Saldo al 31-12-2012
2012						
Buques, tanques y barcazas	(1)	39.464.122,29	-	(1.408.990,01)	(1.040.000,00)	37.015.132,28
Activos en proceso MDC V		141.735,56	-	(141.735,56)	-	-
Maquinarias y equipos		222.556,70	-	-	-	222.556,70
Instalaciones		52.690,64	8.424,48	(47.411,78)	-	13.703,34
Vehículos		30.267,38	-	-	-	30.267,38
Muebles y enseres		77.362,58	4.455,00	(2.839,57)	-	78.978,01
Equipos de computación		30.996,75	512,00	(1.478,96)	-	30.029,79
		40.019.731,90	13.391,48	(1.602.455,83)	(1.040.000,00)	37.390.667,50
Depreciación acumulada						
(-) Costo histórico		(8.478.890,85)	(1.424.892,11)	1.460.720,76	368.488,77	(8.074.573,43)
		31.540.841,05	(1.411.500,63)	(141.735,12)	(671.511,23)	29.316.094,07

(1) Corresponde a la venta del Buque Maria del Carmen II en Enero 27 del 2012 a la Compañía Kamar Trading BV. Comprende US\$ 1.408.990,01 de costo histórico y US\$ 1.040.000,00 de Revalorización.

		Saldo al 01-01-2011	Adiciones	Revaloriz	Transferencias	Saldo al 31-12-2011
2011						
Buques, tanques y barcazas		32.160.030,79	4.274.109,36	3.029.982,14	-	39.464.122,29
Activos en proceso MDC V		-	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)	-
		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)	(1.529.502,42)	(341.137,81)	-	(8.478.890,85)
		26.210.211,32	3.004.694,09	2.688.844,33	(362.908,69)	31.540.841,05

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las obligaciones bancarias consistían en:

	2012	2011
Banco Bolivariano		
Préstamo hipotecario común (1)	-	625.000,00
Préstamo hipotecario común (2)	-	700.000,00
	-	1.325.000,00

(1) Préstamo contratado para capital de trabajo, pagaderos en dividendos mensuales, devenga el 8,33% de interés anual, reajustable trimestralmente, venció y fue cancelado en mayo del 2012.

(2) Préstamo contratado para capital de trabajo, venció y fue cancelado en febrero 20 del 2012, devenga el 8,50% de interés anual.

11. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas por pagar consistían en:

		2012	2011
Proveedores locales	(1)	5.297.594,06	5.364.200,60
Proveedores del exterior	(2)	15.430,97	77.692,00
Impuestos y contribuciones por pagar	(3)	38.225,60	63.716,05
Intereses financieros por pagar	(4)	365.589,12	348.765,08
Otros		16.419,99	104.259,74
		<u>5.733.259,74</u>	<u>5.958.633,47</u>

(1) Incluye en el año 2012 US\$ 5.146.952,43 (2011 US\$ 4.973.223,98) a pagar a Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador por adquisición de combustibles.

(2) Incluye pasivos con diversos proveedores internacionales por compras de insumos y servicios recibidos.

(3) Incluye en el año 2012 US\$ 18.641,54 por pagar de retenciones en la fuente de impuesto a la renta; US\$ 19.584,06 de retenciones de impuesto al valor agregado, realizadas a proveedores locales.

(4) Incluye en el año 2012 US\$ 363.942,45 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 2012 y 2011, las cuentas por pagar relacionadas consistía en:

	2012	2011
Expodelta S.A.	-	1.826,99
Navestation S.A.	262.444,69	229.010,89
Vepamil S.A.	60.201,00	24.519,24
Biofactor S.A.	5.280,00	-
	<u>327.925,69</u>	<u>255.357,12</u>

Representan valores por pagar por reembolsos de gastos. La naturaleza de la cuenta es corriente.

13. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2012	2011
Decimo tercer sueldo	19.669,15	21.662,08
Decimo cuarto sueldo	36.667,59	36.131,79
Vacaciones	126.922,35	165.624,45
Fondos de reserva	9.958,57	5.467,52
15% participación trabajadores	112.272,58	175.077,57
Otros pasivos acumulados	70.916,89	-
	<u>376.407,13</u>	<u>403.963,41</u>

14. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la deuda a largo plazo consistía en:

		2012	2011
Exterior			
BANCO Y FINANCIERA DEL EXTERIOR			
HSBC-Private Bank International	(1)	6.000.000,00	6.000.000,00
Total deuda del exterior		6.000.000,00	6.000.000,00
Relacionadas			
Expodelta	(2)	1.565.000,00	1.565.000,00
Total deuda relacionadas		1.565.000,00	1.565.000,00
Financieras locales			
Títulos valores-REVNI	(3)	16.500.000,00	16.500.000,00
(-) Descuentos en negociación		(423.181,46)	(612.255,14)
Total deuda local		16.076.818,54	15.887.744,86
Jubilación patronal y desahucio		268.437,31	200.723,21
Total de deuda a largo plazo		23.910.255,85	23.653.468,07

- (1) Incluye dos préstamos de valor US\$ 3.000.000,00 de dólares contratado por la empresa para cubrir pagos de importación MC-VII; devenga la tasa de interés de 1,75% reajutable a la fecha de pago, más 1% tasa libor, cada 180 días.
- (2) Incluye un pagaré a la orden de Expodelta S.A. por US\$ 1.550.000,00 préstamo otorgado, durante el año 2009, mismo que está pendiente de pago.
- (3) Corresponden a once colocaciones de emisión de títulos de valores consistentes en Pagarés 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 NIIF: la empresa registra el pasivo por el valor neto de descuentos en la venta de los Pagarés 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 flujos 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 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	OCEANBAT S.A.
b. Tipo de valores a negociarse	PAGARES A LA ORDEN
c. Fecha de autorización de la anotación	23 de febrero del 2011
d. Plazo de vigencia de la anotación	180 días calendario
e. Fecha de vencimiento de la anotación	22 de agosto del 2011
f. Fecha de inicio de negociación	A partir del tercer día hábil bursátil de publicación del extracto de Resolución
g. Monto de la emisión	\$ 16.500.000,00
h. Tipo de emisión	Valores nominales múltiples de \$ 100.000,00 cada uno
i. Plazo	1440 días
j. Tasa de interés	8,50% anual
k. Pago de capital	Al vencimiento
l. Pago de interés	Trimestral
m. Garantía	General
n. Colocador	Ventura Casa de Valores Vencasa S.A.
o. Agente pagador	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 la Bolsa de Guayaquil y Quito, para el mecanismo de Valores no inscritos REVNI, la compañía obligatoriamente deberá establecer medidas orientadas a mantener a su patrimonio, estas medidas se adoptarán 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 Financieras NIIF, 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.

16. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2012 el capital social está conformado por 3.000.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1,00 dólar cada una a valor nominal unitario. El detalle y participación por accionistas es el siguiente:

	%	2012	2011
Hispanogroup S.A.	99%	2.999.999,00	2.999.999,00
Cecilia Arosemena	1,0%	1,00	1,00
	100%	3.000.000,00	3.000.000,00
Utilidad por acción		0,27	0,48

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 no puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operación así como para capitalizarse.

18. RESULTADOS ACUMULADOS NIIF - SUPERAVIT(DEFICIT) REVALUACION

Según Resolución No. SC.G.I.CI.CPA.IFRS.11.07 de septiembre 9 del 2011, en el artículo 2, señala: "De registrarse un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere".

19. GESTION DE RIESGO FINANCIERO

Gestión de riesgos financieros; En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

OCEANBAT S.A se encuentra expuesta a los riesgos de mercado, crediticio, liquidez y de capital, la Administración revela que estos riesgos son bajos por estar debidamente controlados y por otros casos no ser aplicable a la Compañía en su totalidad como se indica a continuación:

Riesgo de mercado.- Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros del efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran tres tipos de riesgo; el riesgo de las tasas de interés, el riesgo del tipo de cambio y el riesgo de los precios del producto y servicio.

Riesgo de tasas de interés. La Compañía no tiene activos que generen intereses, los ingresos y los flujos de efectivos operativos de OCEANBAT S.A. son sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés en el mercado. Los únicos pasivos financieros a largo plazo que mantiene la Compañía son por obligaciones financieras las cuales están pactadas a tasas de interés fijas.

Riesgo del tipo de cambio. La Compañía no mantiene transacciones comerciales, activos y pasivos en moneda extranjera, por lo tanto no está expuesta al riesgo de cambio resultante de la exposición de varias monedas.

Riesgo de crédito.- El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. La Compañía ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Compañía realiza transacciones con Compañías relacionadas que igualmente cuentan con igual o mejor calificación de riesgo que OCEANBAT S.A.

Las cuentas comerciales por cobrar están compuestas por un número importante de clientes, mayormente de exterior, a la par mantiene relaciones comerciales locales (transporte naviero) con una empresa estatal. La evaluación de crédito continua, se realiza sobre la condición financiera de las cuentas por cobrar.

Riesgo de liquidez.- La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez, las cual ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera

que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo así como la gestión de liquidez de la Compañía. La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

Riesgo de capital.- La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Gerencia General revisa la estructura de capital de la Compañía periódicamente. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital.

20. INGRESOS Y COSTOS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

	INGRESOS		COSTOS	
	2012	2011	2012	2011
Combustible	76.611.882,27	89.922.348,66	68.506.639,36	80.772.024,23
Servicios y transporte	8.717.691,44	8.219.518,30	9.441.416,66	9.587.962,95
Venta de activo fijo	601.634,15	-	-	-
Otros ingresos varios	128.429,72	-	-	-
	86.059.637,58	98.141.866,96	77.948.056,02	90.359.987,18

21. IMPUESTO A LA RENTA

CONTINGENCIA

Según actas de determinación tributarias emitidas por el Servicio de Rentas Internas se originaron glosas sobre los ejercicios económicos del 2004 al 2008, 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.

La compañía no ha sido intervenida por parte de las autoridades de control respectivas; consecuentemente, los años 2011 y 2010 están abiertos a la revisión por parte del Servicio de Rentas Internas.

Cabe mencionar que según Orden de Determinación No. RLS-CDIDETC13-00001 de fecha 5 de febrero del 2013 emitida por la Dirección Regional Litoral Sur del Servicio de Rentas Internas, dispone el inicio del proceso de determinación de las obligaciones tributarias correspondiente al Iva mensual desde Enero a Diciembre del año 2010. A la fecha de este informe este proceso se mantiene en revisión.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2012	2011
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	1.862.822,74	2.317.714,11
(-) 15% participación trabajadores	279.423,41	347.657,12
(-) Otras rentas exentas	460.000,00	461.900,00
(+) Gastos no deducibles	1.429.581,53	166.714,38
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	69.000,00	69.285,00
Base de cálculo para el 23% (2012) 24%(2011) de impuesto a la renta	2.621.980,86	1.744.156,37
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	603.055,60	418.597,53
IMPUESTO A LA RENTA MÍNIMO A PAGAR	765.011,67	542.062,36

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	2012	2011
Saldo inicial	(36.669,40)	159.736,45
Anticipos y retenciones	(524.036,64)	(337.756,72)
Pagos - anticipos	-	(159.736,45)
Credito tributario años anteriores	(220.342,45)	(240.975,04)
Provisiones(1)	765.011,67	542.062,36
Saldo (2)	(16.036,82)	(36.669,40)

(1) Según disposiciones tributarias vigentes la empresa debe cancelar un Impuesto a la Renta mínimo,

(2) Ver Nota 4 (2)

22. DISTRIBUCION DE DIVIDENDOS

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 IHSPANOGROUP S.A. (principal accionista de la empresa) en la suma de US\$ 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. GARANTIAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 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.

24. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2012 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, actualizó la provisión por concepto de Jubilación Patronal y Desahucio en US\$ 185.610,48 y US\$ 82.826,83; respectivamente. Ver nota 14.

Durante el presente ejercicio 2012, registro con cargo a resultados, beneficios de jubilación patronal por US\$ 48.678,14 y desahucio por US\$ 22.651,46.

25. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, la empresa mantenía las siguientes transacciones con compañías relacionadas.

	2012	2011
<u>LANBGAS S.A.</u>		
Servicios complementarios relacionados con el negocio de transporte de combustibles.	-	109.685,04
<u>VEPAMIL C.A.</u>		
Prestación de servicios y asesoramiento administrativo, financiero-mercado de valores, asistencia legal e informático y servicio técnico.	300.000,00	600.000,00
<u>BIOFACTOR S.A.</u>		
Análisis, pruebas y estudio de combustibles	196.400,00	-

26. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de presentación del presente informe (21 de marzo del 2013) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.