OCEANBAT S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013

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 ingles).

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 ingles).Las NIIF utilizadas por la compañía son las aplicables al 31 de diciembre de 2013, incluyendo las modificaciones e interpretaciones relevantes que le sean aplicables a partir del 2013.

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 sobregiros. 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.

OTROS ACTIVOS CORRIENTES.- Comprenden repuestos y suministros valorado a su costo de adquisición y/o importación y se utilizan para atender el mantenimiento y operación de los buques y tanques. Se registra en gasto el consumo directo en cada embarcación.

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:

ACTIVO	%	AÑOS
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 13(3) y 14.

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 22 % (2012 23%), 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 2013 y 2012, el detalle de caja y bancos consistían en:

	2013	2012
Caja financiero y fondo rotativo	2.550,00	402.550,00
Bancos locales	32.904,32	1.294.370,71
Bancos del exterior	1.480.453,22	(18.982,96)
	1.515.907,54	**1.677.937,75**

4. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 las cuentas por cobrar consistían en:

		2013	2012
Clientes	(1)	4,199,755.48	6,224,732.16
Crédito tributario Iva	(2)	788,303.07	691,637.14
Empleados		144,945.41	32,708.67
Anticipo proveedores y otros	(3)	185,749.24	165,684.31
Otras cuentas por cobrar	(4)	380,073.00	420,977.42
		5,698,826.20	**7,535,739.70**

(1) Incluye Clientes del Exterior: US$ 284.211,95 Transtec International S.R.L.; US$ 319.467,09 Toyota Tsusho Petroleum Pte. Ltd.; US$ 416.512,09 Kristensons-Petroleum Inc.; US$ 193.200,00 Bunge Latin America, LLC; US$ 1.126.496,59 Consorcio Naviero Peruano. (2012 US$ 4.914.352,57) y Clientes Nacionales: US$ 913.686,36 EP Petroecuador; US$ 803.415,61 Termoguayas Gereration S.A.; (2012 US$ 1.310.379,59).

(2) Comprende crédito tributario por impuesto al valor agregado por US$ 788.303,07 (2012 US$ 675.600,32). El crédito tributario por anticipos de impuesto a la renta (US$ 452.662,84), y retenciones en la fuente (US$ 171.428,45) del año 2013, solo se compensó el valor de US$ 101.386,23 de Impuesto a la Renta, el saldo de US$ 522.705,06 fue ajustado con la cuenta patrimonial de Resultados Acumulados.

(3) Están constituidos por anticipos a proveedores: US$ 41.600,00 y La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. por US$ 110.447,27; mismos que serán liquidados y/o amortizados durante el año 2014.

(4) Incluye US$ 257.300,00 por servicios de transporte y US$ 122.773,00 por reembolsos de gastos de Petrocomercial EP, reconocidos al 31 de diciembre del 2013. 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 2013, 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 2013 y 2012, las cuentas por cobrar relacionadas consistían en:

		2013	2012
Biofactor S.A.	(1)	950.000,00	500.000,00
Vepamil S.A.	(2)	1.060.390,00	226.461,00
Expodelta S.A.			158.455,86
Biosonic S.A.	(3)	366.764,00	850.000,00
Geneoriensa S.A.		8.218,66	8.218,66
Hispanogroup S.A.		79.047,07	29.736,06
Landgas S.A.			39,99
Navestation S.A.			5,00
		2.464.419,73	**1.772.916,57**

(1) Saldo está constituido por préstamos del año por US$ 670.000 y US$ 280.000,00 cuyos desembolsos se realizan en junio y noviembre de 2013; vencen el 15 de noviembre del 2014.

(2) Comprende préstamos del año por US$ 20.000,00 del 2 de octubre; US$ 240.000,00 del 18 de octubre; US$ 700.000,00 del 25 de noviembre; y US$ 100.000,00 del 20 de diciembre; vencen el 25 de noviembre del 2014.

(3) Comprende tres desembolsos efectuados como prestamos en el año por US$ 100.000,00 del 26 de septiembre; US$ 250.000,00 del 30 de octubre y US$ 16.764,00 del 31 de octubre; vencen el 29 de noviembre del 2014.

6. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los inventarios consistían en:

	2013	2012
Combustible naviero	3.548.339,98	840.962,84
	3.548.339,98	**840.962,84**

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 2013 y 2012, los gastos pagados por adelantado consistían en:

		2013	2012
Seguros	(1)	74.265,90	122.030,05
Comisión cartas de garantías		74.420,99	72.627,28
		148.686,89	194.657,33

(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: La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia de cobertura vence el 20 de febrero de 2014.

8. OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de otros activos corrientes consistían en:

	2013	2012
Lubricantes	69.994,50	45.422,56
Combustibles	39.143,68	73.700,89
Repuestos	1.339.312,39	1.134.693,36
Importaciones en tránsito	26.202,22	95.190,54
	1.474.652,79	1.349.007,35

9. PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 los saldos de propiedades, naves y equipos consistían en:

2013	Saldo al 01-01-2013	Adiciones	Venta Costo	Venta Revalorización	Saldo al 31-12-2013
Buques, tanques y barcazas	37.015.132,28	-	-	-	37.015.132,28
Maquinarias y equipos	222.556,70	-	-	-	222.556,70
Instalaciones	13.703,34	-	-	-	13.703,34
Vehículos	30.267,38	-	-	-	30.267,38
Muebles y enseres	78.978,01	-	-	-	78.978,01
Equipos de computacion	30.029,79	2.599,00	-	-	32.628,79
	37.390.667,50	2.599,00	-	-	37.393.266,50
Depreciación acumulada					-
(-) Costo histórico	(8.074.573,43)	(1.397.465,98)	-	-	(9.472.039,41)
	29.316.094,07	(1.394.866,98)	-	-	27.921.227,09

2012	Saldo al 01-01-2012	Adiciones	Venta Costo	Venta revalorización	Saldo al 31-12-2012
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
Vehiculos	30.267,38	-	-	-	30.267,38
Muebles y enseres	77.362,58	4.455,00	(2.839,57)	-	78.978,01
Equipos de computacion	30.996,75	512,00	(1.478,96)	-	30.029,79
	40.019.731,90	13.391,48	-1.602.455,88	(1040000,00)	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 María 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.

10. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar consistían en:

		2013	2012
Proveedores locales	(1)	5.202.126,74	5.297.594,06
Proveedores del exterior	(2)	80.381,69	15.430,97
Impuestos y contribuciones por pagar	(3)	85.608,67	38.225,60
Intereses financieros por pagar	(4)	402.466,40	365.589,12
Otros		18.848,45	16.419,99
		5.789.431,95	**5.733.259,74**

(1) Incluye en el año 2013 US$ 5.097.282,91 (2012 US$ 5.146.952,43) 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 2013 US$ 14.405,58 por pagar de retenciones en la fuente de impuesto a la renta; US$ 22.289,10 de retenciones de impuesto al valor agregado realizada a proveedores locales y US$ 48.913,99 de impuesto a la renta del año.

(4) Incluye en el año 2013 US$ 383.421,59 de intereses provisionados para el pago trimestral de los cupones de obligaciones REVNI. Ver nota 13.

11. CUENTAS POR PAGAR RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar relacionadas consistía en:

	2013	2012
Navestation S.A.	281.355,86	262.444,69
Vepamil S.A.	69.925,05	60.201,00
Biofactor S.A.	-	5.280,00
	351.280,91	**327.925,69**

Representan valores corrientes a pagar.

12. PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas de pasivos acumulados consistían en:

	2013	2012
Décimo tercer sueldo	20.337,19	19.669,15
Décimo cuarto sueldo	38.860,81	36.667,59
Vacaciones	156.340,41	126.922,35
Fondos de reserva	13.147,41	9.958,57
15% participación trabajadores	-	112.272,58
Otros pasivos acumulados	80.382,99	70.916,89
	309.068,81	**376.407,13**

13. DEUDA A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la deuda a largo plazo consistía en:

		2013	2012
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 S.A.	(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		(234.624,08)	(423.181,46)
Total deuda local		**16.265.375,92**	**16.076.818,54**
Jubilación patronal y desahucio	(4)	345.496,48	268.437,31
			-
Total de deuda a largo plazo		**24.175.872,40**	**23.910.255,85**

(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% reajustable 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 14). 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.

(4) Ver nota 21

14. 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 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.

15. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2013 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:

	%	2013	2012
Hispanogroup S.A.	99,99%	2.999.999,00	2.999.999,00
Cecilia Arosemena	0,01%	1,00	1,00
	100%	**3.000.000,00**	**3.000.000,00**
Utilidad por acción		**0,19**	**0,27**

16. 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.

17. 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".

18. 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.

19. INGRESOS Y COSTOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los ingresos operativos de la empresa, consistían en:

	INGRESOS		COSTOS	
	2013	2012	2013	2012
Combustible	45.349.246,47	76.611.882,27	40.009.988,69	68.506.639,36
Servicios y transporte	8.672.115,29	8.717.691,44	9.317.598,00	9.441.416,66
Venta de activo fijo	-	601.634,15	-	-
Otros ingresos varios	148.248,34	128.429,72	-	-
	54.169.610,10	**86.059.637,58**	**49.327.586,69**	**77.948.056,02**

20. IMPUESTO A LA RENTA

A la fecha de nuestro informe (28 de abril del 2014) según datos proporcionados por el Servicio de Rentas Internas, la compañía mantiene deudas contingentes por el valor de US$ 17.456.529,15, correspondientes a impuestos adeudados por concepto de Impuesto al Valor Agregado (IVA) US$ 6.232.437,50; e Impuesto a la Renta Sociedades US$ 5.397.829,09, e intereses por US$ 5.826.262,25. A continuación el detalle de estas obligaciones:

DETALLE	OBLIGACION #	FECHA EMISION	FECHA EXIGIBILIDAD	MONTO A LA FECHA DE PAGO	TIPO DE IMPUESTO
Resolución administrativa	920080400048	24/04/2008	17/06/2004	173.076,33	IVA MENSUAL ABRIL 2004
Actas de determinación	920070100050	09/10/2007	17/06/2004	89.174,12	IVA MENSUAL MAYO 2004
Actas de determinación	920070100043	09/10/2007	17/07/2004	169.224,93	IVA MENSUAL JUNIO 2004
Actas de determinación	920070100044	09/10/2007	17/08/2004	130.817,43	IVA MENSUAL JULIO 2004
Actas de determinación	920070100045	09/10/2007	17/09/2004	207.841,71	IVA MENSUAL AGOSTO 2004
Actas de determinación	920070100046	09/10/2007	17/10/2004	171.732,94	IVA MENSUAL SEPTIEMBRE 2004
Actas de determinación	920070100047	09/10/2007	17/11/2004	97.711,75	IVA MENSUAL OCTUBRE 2004
Actas de determinación	920070100048	09/10/2007	17/12/2004	20.024,00	IVA MENSUAL NOVIEMBRE 2004
Actas de determinación	920070100049	09/10/2007	17/01/2005	208.811,02	IVA MENSUAL DICIEMBRE 2004
Actas de determinación	920070100041	09/10/2007	17/04/2005	2.111.596,32	RENTA SOCIEDADES AÑO 2004
Actas de determinación	920090100274	24/08/2009	17/02/2009	998.178,51	IVA MENSUAL DICIEMBRE 2005
Actas de determinación	920100100035	25/01/2010	17/02/2009	3.368.954,89	RENTA SOCIEDADES AÑO 2005
Actas de determinación	920100100033	25/01/2010	17/03/2009	1.996.929,65	IVA MENSUAL DICIEMBRE 2006
Actas de determinación	920100100034	25/01/2010	17/02/2009	2.855.368,91	RENTA SOCIEDADES AÑO 2006
Resolución administrativa	920110400201	18/08/2011	17/02/2011	2666307,28	IVA MENSUAL DICIEMBRE 2007
Resolución administrativa	920120400131	19/09/2012	07/08/2009	2190779,36	IVA MENSUAL DICIEMBRE 2008
				17.456.529,15	

A la fecha de emisión de nuestro informe, el resumen de impuesto se detalla así:

	CAPITAL	INTERESES	TOTAL
Impuesto al valor agregado (IVA)	6.232.437,90	2.888.171,13	9.120.609,03
Renta sociedades	5.397.829,09	2.938.091,03	8.335.920,12
	11.630.266,99	**5.826.262,16**	**17.456.529,15**

Cabe mencionar que según Orden de Determinación No. RLS-CDIDETC13-00001de 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 2013 y 2012, realizó la siguiente conciliación tributaria:

	2013	2012
Utilidad contable antes de impuesto a la renta y participación de trabajadores en las Utilidades	564.640,27	1.862.822,74
(-) 15% participación trabajadores	(84.696,04)	(279.423,41)
(-) Otras rentas exentas	(6.600,00)	(460.000,00)
(+) Gastos no deducibles	208.848,57	1.429.581,53
(+) Participación trabajadores atribuibles a ingresos exentos	990,00	69.000,00
Base de cálculo para el 22% (2013) 23%(2012) de impuesto a la renta	**683.182,80**	**2.621.980,86**
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	**150.300,22**	**603.055,60**
IMPUESTO A LA RENTA MINIMO A PAGAR	**-**	**765.011,67**

El siguiente fue el movimiento del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

	2013	2012
Saldo inicial	(16,036.82)	(36,669.40)
Anticipos y retenciones	(608,054.47)	(524,036.64)
Ajuste por impuestos no compensados	624,091.29	-
Provisiones	150,300.22	(220,342.45)
Pago con retenciones	(101,386.23)	765,011.67
Saldo (1)	**48,913.99**	**(16,036.82)**

(1)Ver Nota 10 (3)

Según disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad de revisar las declaraciones de las empresas, dentro de los tres años siguientes de la fecha de presentación de la declaración de impuesto a la renta anual.

21. JUBILACION PATRONAL Y DESAHUCIO

Al 31 de diciembre del 2013 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$ 241.566,16 y US$ 103.930,32; respectivamente. Ver nota 13.

Durante el presente ejercicio 2013, registro con cargo a resultados, beneficios de jubilación patronal por US$ 55.955,68 y desahucio por US$ 26.611,55.

22. TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, la empresa mantenía las siguientes transacciones con compañías relacionadas.

	2013	2012
NAVESTATION S.A.		
Servicios complementarios relacionados con el negocio de transportes de combustibles.	281.355,86	-
VEPAMIL S.A.		
Asesoría integral	69.925,05	300.000,00
BIOFACTOR S.A.		
Servicios de análisis de laboratorio	-	196.400,00

23 DIVIDENDOS PAGADOS

Según Acta Ordinaria de Junta General de Accionistas de la afiliada Biofactor S.A.del 14 de octubre del 2013, se aprobó aumento de capital por US $ 2.100.000,00;mismo que, fue cancelado proporcionalmente por compensación de pasivos que genero la declaración de reparto de utilidades acumuladas realizada por Oceanbat S.A en favor de Hispanogroup S.A. (principal accionista de la empresa) en la suma de US$ 859.741,24, (Nota 5 (2)).Este saldo que al 31 de diciembre del 2013 se mantenía por cobrar a la empresa relacionada Biofactor S.A.; fue absorbido y ajustado en los libros de Oceanbat S.A. a inicios del 2014 .

24 EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de presentación del presente informe (28 de abril de 2014) no se han producido eventos que, en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

JUAN NIETO C.
CONTADOR GENERAL