

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y operaciones**

La Compañía fue constituida como una sociedad anónima el 28 de marzo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de abril del mismo año, en la ciudad de Guayaquil con el nombre de Oceanbat S.A., su actividad principal es la explotación comercial de buques o naves para dedicarlas al transporte marítimo de hidrocarburos y sus derivados, adicionalmente a la comercialización de toda clase de gasolinas, diésel, kerex, gas y en general toda clase de combustibles, petróleo y derivados del petróleo y todo tipo de servicios petroleros.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2014, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de abril del 2015 de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

**2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Norma Internacional de Información Financiera, estas políticas han sido diseñadas en función a la NIIF vigente al 31 de diciembre de 2014 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

**2.1 Bases de preparación**

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 están preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las que han sido adoptadas en Ecuador, y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales aplicadas de manera uniforme en los ejercicios que se presentan.

Con el objeto de uniformar la presentación de los estados financieros del año 2013 con los del año 2014, se han efectuado ciertas reclasificaciones y/o agrupaciones de los estados financieros y sus notas.

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con el principio del costo histórico. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la Administración ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 4 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad, o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para los

OCEANBAT S.A.

## NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

### 2.2 Nuevas normas, enmiendas e interpretaciones emitidas internacionalmente

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a la norma existente que no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tipo de cambio</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 32	Clarifica los requerimientos de netao y de los criterios "derecho exigible legalmente a compensar los valores reconocidos" y "Intención de liquidar por el importe neto, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente".	1 de enero del 2014
NIC 36	Enmienda. Requiere revelar sobre el valor recuperable de los activos deteriorados, si esa cantidad se basa en el valor razonable menos los costos de disposición.	1 de enero del 2014
NIC 39	Enmienda. Permite continuar con la contabilidad de cobertura en caso de novación de un contrato de derivados siempre que se cumplan ciertos criterios.	1 de enero del 2014
NIIF 10	Enmienda. Incluye la definición de una entidad de inversión e introduce una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Además, requiere que esas subsidiarias deban ser medidas a valor razonable con cambios en resultados, de acuerdo a NIIF 9.	1 de enero del 2014
IFRIC 21	Nueva interpretación denominada "Gravámenes". Es una interpretación de la NIC 37, la cual considera cómo contabilizar los gravámenes establecidos por los gobiernos, que no son impuestos a la renta.	1 de enero del 2014
NIC 19	Enmienda. Referente a la aplicación de las contribuciones a los empleados, por prestaciones definidas, que son independientes del número de años de servicio.	1 de julio del 2014
NIC 27	Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.	1 de enero del 2010
NIIF 10 NIC 28 NIIF 14	Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos. Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingreso que no se reconocerían como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos.	1 de enero del 2010
NIC 16 NIC 38 NIIF 11	Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización. Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.	1 de julio del 2010
NIC 16 NIC 41 NIIF 15	Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación. Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros o instrumentos financieros).	1 de julio del 2010
NIIF 9 NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de coberturas para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "créditos propios".	1 de enero del 2017 1 de enero del 2018

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

del 2014, que de acuerdo a su naturaleza, no han generado un impacto significativo en los presentes estados financieros. Adicionalmente, se encuentra en proceso de evaluación, los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias pero no urgentes, son las que se detallan a continuación:

- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2010-2012: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 2 - Pago basados en acciones", donde se modifican definiciones; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se modifica la medición de la contraprestación contingente en una combinación de negocios; iii) "NIIF 8 - Segmentos operativos", donde se modifican las agregaciones de segmentos y la reconciliación del total de activos de los segmentos con los activos totales de la entidad; iv) "NIIF 13 - Valor razonable", donde clarifica el tratamiento de las cuentas por cobrar y pagar a corto plazo sin ningún tipo de interés establecido; v) "NIC 16 - Propiedades, planta y equipos" y NIC 38 - Activos intangibles, aclara sobre el método de revaluación, en relación al ajuste proporcional de la depreciación acumulada; vi) "NIC 24 - Información a revelar sobre partes relacionadas", donde clarifica que una compañía que preste servicios de gestión o dirección, es una parte relacionada.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2011-2013: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de julio del 2014. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 1 - Adopción por primera vez de las NIIF", donde se clarifica la adopción anticipada de las NIIF; ii) "NIIF 3 - Combinaciones de negocios", donde se aclara el alcance de la norma en referencia a los negocios conjuntos; iii) "NIIF 13 - Valor razonable", donde se modifica el alcance de la excepción de valoración de portafolios"; y, iv) "NIC 40 - Propiedades de inversión", donde aclara que la NIC 40 y la NIIF 13 no son excluyentes.
- Mejoras anuales a las NIIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el periodo iniciado del 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: i) "NIIF 5 - Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; ii) "NIIF 7 - Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financiero interinos; iii) "NIC 19 - Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan"; y, iv) "NIC 34 - Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que están vigentes desde el 1 de julio del 2014 y las que estarán a partir del 1 de enero del 2016, las cuales de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni generarán un impacto significativo en los presentes estados financieros.

**2.3 Moneda funcional y presentación -**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**2.4 Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible, depósitos a la vista en bancos.

**2.5 Activos y pasivos financieros -**

**2.5.1 Clasificación**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**(a) Préstamos y cuentas por cobrar**

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por cobrar comerciales y a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Otros pasivos financieros

Representados en el estado de situación financiera por las Obligaciones financieras, obligaciones con terceros, proveedores, cuentas por pagar a compañías relacionadas y otras cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de "valor razonable a través de pérdidas y ganancias" y este es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior -**

(a) Préstamos y cuentas por cobrar:

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar comerciales: Corresponden a los montos adeudados por clientes por la venta de productos en el curso normal de los negocios. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por compañías relacionadas por préstamos de corto plazo. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son exigibles hasta 30 días.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(b) Otros pasivos financieros

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. La Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Documentos y cuentas por pagar – intereses por pagar"
- (ii) Pagarés no inscritos: Comprenden pagarés a la orden no inscritos en el Mercado de Valores (REVNI), colocados en el mercado bursátil a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil y Quito. Las obligaciones por pagar se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción, posteriormente se miden a su costo amortizado. Los intereses devengados correspondientes a los títulos valores se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Documentos y cuentas por pagar – intereses por pagar".
- (i) Proveedores: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que no generan intereses y son pagaderas en plazos menores a 30 días.
- (ii) Cuentas por pagar a compañías relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por la compra de combustibles y lubricantes, así también por servicios de mantenimiento de los buques y naves, entre otros, se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan hasta en 30 días.
- (iii) Otras cuentas por pagar: Corresponden a obligaciones por servicios recibidos de terceros. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos menores a 30 días.

2.5.3 Deterioro de activos financieros

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar comerciales cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las mismas. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El deterioro para cubrir pérdidas se establece por el importe de la pérdida que se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados descontado a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$63,046, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

Si, en un periodo posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y, dicha disminución se relaciona objetivamente a un evento que haya ocurrido después de que se reconoció dicho deterioro, se reconoce en el estado de resultados integrales la reversión de la pérdida previamente reconocida.

**2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**2.6 Impuestos y retenciones**

Corresponden principalmente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a 12 meses y crédito tributario del impuesto al valor agregado efectuadas por terceros. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

**2.7 Inventarios**

Los inventarios se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor. El costo de los productos terminados comprende el valor de adquisición y otros costos incurridos para dejar los productos en las ubicaciones y condiciones necesarias para su venta.

El costo de los inventarios y de los productos vendidos se determina usando el método promedio ponderado. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta.

**2.8 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 realizados en el 2011; están presentados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en los resultados integrales cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, naves y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización de sus propiedades, naves y equipos al término de su vida útil no es irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, naves y equipos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Buques tanques	2 a 20
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Instalaciones	10
Vehículos	5
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, naves y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, naves y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año.

## **2.9 Deterioro de activos no financieros**

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, naves y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

Los saldos en libros de activos no financieros que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros para verificar posibles reversiones del deterioro.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros, por cuanto la Administración ha realizado los análisis pertinentes y considera que no se han producido eventos que indiquen que sus activos no corrientes significativos no podrían recuperarse a su valor en libros.

**2.10 Impuesto corrientes y diferidos**

El gasto por Impuesto a la renta del año comprende el Impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

- (i) Impuesto a la renta corriente: El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.
- (ii) Impuesto a la renta diferido: El Impuesto a la renta diferido se registra en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporales entre sus bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF.

## 2.11 Beneficios a empleados

### (a) Beneficios de corto plazo

Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- (i) Remuneraciones fijas y variables: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política interna establecida por la Compañía
- (ii) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (iii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iv) Décimos tercer y cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

### (b) Beneficios de largo plazo

Provisiones de jubilación patronal y desahucio: La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos determinación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma compañía o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de conmutación actuarial del 7% equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de conmutación actuarial, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.12 Participación de los trabajadores en las utilidades**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral de las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, en base a las sumas por pagar exigibles.

**2.13 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.14 Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de los productos en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de impuestos, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace la entrega de sus productos o servicios al comprador, la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía, con base en su experiencia acumulada, evalúa al final de cada ejercicio la existencia de devoluciones y registra la provisión correspondiente en el caso de aplicar.

## 2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo, estos se reconocen a medida en que se incurren, independientemente de la fecha en que se realiza el pago, de acuerdo a los lineamientos de la base contable de acumulación (devengo) en la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros".

## 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

### 3.1 Factores de riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprenden los riesgos de precio y tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Compañía; además, se encamina a que las actividades con riesgo financiero de la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos de identificación, medición y control.

Los departamentos de crédito, tesorería y finanzas tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo con las políticas aprobadas a nivel corporativo y/o la Gerencia General, quienes identifican, evalúan y cubren los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Compañía. La Gerencia General proporciona por escrito principios para la administración general de riesgos así como políticas escritas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tasas de interés, el riesgo de crédito, el uso de instrumentos financieros derivados y no derivados y para la inversión de los excedentes de liquidez.

La administración de riesgos se efectúa a través del análisis que realiza el modelo de negocio y factibilidad (MNF) desarrollado internamente, el mismo no solo permite minimizar el riesgo sino que es una herramienta que ayuda a evaluar donde se debe invertir y que retorno se alcanzaría, todo esto acompañado de políticas, procedimientos internos de crédito, cuentas por cobrar, cuentas por pagar y una serie de convenios realizados con proveedores de productos terminados, para beneficiarse de las condiciones de precios que hace más competitiva en el mercado a la Compañía, ya sea con pagos anticipados u otros mecanismos.

#### (a) Riesgos de mercado

##### (i) Riesgo de valor razonable por tipo de interés:

El riesgo de tasa de interés para la Compañía surge de su endeudamiento de largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. Sin embargo, el endeudamiento a tasas fijas expone la Compañía al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus pasivos. La Compañía ha establecido una

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

política de endeudamiento en instrumentos de largo plazo siempre y cuando no se deba comprometer los activos de la entidad, procurando mantener tasas de mercado competitivas, y fijas en su mayoría.

La Compañía analiza su exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta: i) cambios y ajustes de tasas bancarias según los movimientos y publicaciones del Banco Central del Ecuador y ii) las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y cobertura. Sobre la base de estos escenarios y del comportamiento estadístico del endeudamiento de la Compañía, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés. La Compañía ha estimado que el impacto en la utilidad después de impuestos por el movimiento, variación y/o duración de tasas, no es significativo, considerando la baja volatilidad de las tasas pasivas referenciales de interés en el mercado ecuatoriano. Por este motivo además no se realiza análisis de sensibilidad al respecto.

(ii) Riesgo de precio y concentración:

Riesgo de precio productos comercializados:

La exposición a la variación de precios está relacionada con los costos de las principales materias primas que forman parte de dichos productos. Dichos costos no han sufrido un incremento significativo en los últimos años debido a negociaciones globales con proveedores que brindan ahorros importantes.

Los departamentos de compras y tesorería mantienen listas actualizadas de precios y detalles diversificados de proveedores de bienes y servicios, con el fin de buscar las mejores alternativas en cuanto a precios y calidad; adicionalmente existen políticas y procesos de selección de proveedores.

La Compañía mantiene un portafolio diversificado de clientes, proveedores y préstamos bancarios, por lo tanto no tiene riesgos significativos de concentración.

(b) Riesgo de crédito

Las políticas de administración de riesgo crediticio son aplicadas principalmente por el área de crédito y finanzas. El riesgo de crédito se encuentra presente en el efectivo, en las cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras por cobrar.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denoten niveles de solvencia y respaldo adecuados; dichas calificaciones en general superan la calificación "A".

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Banco Bolivariano C. A.	AAA-	AAA-
Citibank NY	n.d	n.d
HSBC Bank	n.d	n.d

Cuentas por cobrar

La Compañía mantiene políticas para el otorgamiento de créditos directos y aceptación de clientes, relacionadas con: límites de crédito, capacidad de endeudamiento, fuente de repago, central de riesgos, comportamiento de pago, antigüedad, seguimiento, cobranzas y deterioro, en los casos aplicables. Las cuentas por cobrar comerciales por créditos directos otorgados por la Compañía corresponden al 100% del total de las ventas. Debido a que la Compañía mantiene una cartera de clientes homogénea analiza la calificación de riesgo crediticio individual por cada cliente y calcula el monto recuperable correspondiente. Adicionalmente, clasifica la cartera en segmentos similares y analiza permanentemente el comportamiento de pago histórico de los clientes, antigüedad, actualización de datos, entre otros factores. Los límites de crédito se establecen en función del análisis de la capacidad de pago de cada cliente, tomando en consideración los resultados de calificaciones internas y/o externas.

La diversificación de las cuentas por cobrar comerciales y límites individuales de crédito son procedimientos adoptados para minimizar problemas de recuperación de estos activos que están alcanzados por este tipo de riesgos. La Compañía no tiene una concentración de riesgos crediticios en el caso de cuentas por cobrar comerciales.

El riesgo de crédito por su naturaleza, es un riesgo inherente, que si se controla nunca desaparece, esto por la falta de pago de facturas o pago fuera de tiempo de las mismas. Sin embargo de acuerdo al modelo de negocio de la Compañía para reducirlo se cuenta con diferentes controles, que incluyen:

- Revisión de clientes de acuerdo a las políticas de crédito (evaluación crediticia: capacidad de pago, garantías, carácter, entre otras) y cobranzas (técnicas de cobranzas) más efectivas, acordes a las ofrecidas por el mercado, y para cada tipo de cliente canal.

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- Análisis mensual de indicadores de cartera que permitan aplicar un seguimiento evolutivo para la toma de decisiones adecuadas y soportadas.
- Mejoramiento continuo de los procesos inmersos en las políticas de crédito y de cobranzas (soporte tecnológico y herramientas disponibles).

(c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades comerciales. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Compañía se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto la Compañía mantiene índices de liquidez para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

La Compañía durante el año 2014 y 2013 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja se maneja internamente se administra la liquidez tomando en consideración los siguientes puntos:

- Elaboración y aplicación de políticas, procedimientos, manuales de cobranzas claras que permitan un mejor seguimiento del crédito otorgado, a través de una estructura administrativa descentralizada que la soporte.
- Elaboración y análisis mensual de indicadores que permitan evaluar la gestión en determinados procesos.
- La cobranza es realizada por el equipo de ventas (eficiencia).

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período remanente a la fecha del estado de situación hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
<b>Año 2014</b>					
Obligaciones bancarias	600,000	7,000,000	2,600,000	10,266,667	20,466,667
Emisión de títulos no inscritos	-	16,453,988	-	-	16,453,988
Proveedores	1,721,198	-	-	-	1,721,198
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,726,034	-	-	-	1,726,034
	<u>4,047,232</u>	<u>23,453,988</u>	<u>2,600,000</u>	<u>10,266,667</u>	<u>40,367,887</u>
	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
<b>Año 2013</b>					
Obligaciones bancarias	-	-	-	6,000,000	6,000,000
Emisión de títulos no inscritos	-	-	-	16,265,376	16,265,376
Proveedores	5,282,508	-	-	-	5,282,508
Cuentas por pagar compañías relacionadas	1,916,281	-	-	-	1,916,281
	<u>7,198,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,265,376</u>	<u>29,464,165</u>

### 3.2 Administración del riesgo de capital -

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus socios, beneficios a otros grupos de interés y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

Continuando con el modelo de negocio y factibilidad interno que maneja la Compañía se administra el riesgo de capital tomando en consideración los siguientes puntos:

- Se trazan horizontes de retorno de capital de corto (menores a 1 año), mediano (entre 1 y 3 años) y largo (más de 3 años) plazo que permita analizar el mayor valor económico a la Compañía.
- Se parte de la identidad que relaciona al retorno de capital con los retornos de activos y pasivos.
- El retorno de capital se reduce a una combinación lineal de retornos de instrumentos financieros que permite enfocar los esfuerzos de la Compañía en los productos más rentables.

Adicionalmente, consistente con la industria, la Compañía monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar comerciales y compañías relacionadas) menos el efectivo y equivalentes al efectivo. El capital total se calcula como el "patrimonio neto" más la deuda neta.

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fueron los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Obligaciones financieras	36.920.655	16.265.376
Proveedores	1.721.198	5.282.508
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	1.726.034	1.916.281
	<u>40.367.887</u>	<u>23.464.165</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(697.028)	(1.515.908)
Deuda neta	<u>39.670.859</u>	<u>21.948.257</u>
Total patrimonio neto	13.002.672	12.146.406
Capital total	52.673.531	34.094.663
Ratio de apalancamiento	75%	64%

4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- (a) Deterioro de cuentas por cobrar: La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Gerencia de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad, la existencia de saldos vencidos por más de 360 días. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.
- (b) Vida útil de las propiedades, naves y equipos: Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año. Ver Nota 2.8.

- (c) Deterioro de activos no financieros: El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.9.
- (d) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes. Ver Nota 2.11.

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2014		2013	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo:				
Efectivo y equivalente de efectivo (Nota 6)	739.841	-	1.515.908	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar clientes, neto (Nota 7)	6.494.935	-	4.579.828	-
Cuentas por cobrar relacionadas (Nota 15)	3.342.001	-	2.465.088	-
Total activos financieros	10.576.777	-	8.560.824	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado:				
Sobregiros bancarios (Nota 6)	42.813	-	-	-
Obligaciones financieras (Nota 20)	10.200.000	10.266.667	-	600.000
Emisión de títulos no inscritos (Nota 21)	16.453.988	-	-	16.265.376
Proveedores (Nota 14)	1.721.198	-	5.282.508	-
Cuentas por pagar relacionadas (Nota 15)	1.726.034	-	1.916.281	-
Total pasivos financieros	30.144.033	10.266.667	7.198.789	16.865.376

### 5.2 Valor razonable de instrumentos financieros

Para fines de determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero puede aplicarse alguna de las siguientes jerarquías de medición:

- Precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (nivel 1).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en data que se pueda confirmar en el mercado (información no observable) (nivel 3).

El valor en libros de cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a entidades relacionadas, otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar comerciales, cuentas por pagar a entidades relacionadas, otras cuentas por pagar y efectivo y equivalente de efectivo se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos. En relación a los préstamos y obligaciones financieras, su valor razonable es similar a su costo amortizado debido a que éstos devengan intereses a tasas de mercado.

La tasa en el mercado para los préstamos varía entre el 7,00% y el 9,76%; y para emisión de obligaciones y titularización de flujos entre el 6,00% y el 8,50%.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cajas	117.115	2.550
Bancos (1)	<u>622.726</u>	<u>1.513.358</u>
	739.841	1.515.908
Menos - sobregiros bancarios	<u>(42.813) (2)</u>	<u>-</u>
	<u>697.028</u>	<u>1.515.908</u>

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Citibank NY y HSBC Bank USA. En 2013 incluía adicionalmente a Banco Bolivariano C.A. Ver (2).

(2) Sobregiro originado por cheques girados por la Compañía correspondiente al Banco Bolivariano C.A. y no cobrados por sus beneficiarios hasta el 31 de diciembre del 2014, y cobrados en su mayoría durante los primeros meses del año 2015.

7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Clientes (1)	6.494.935	4.579.828
Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(63.046)</u>	<u>-</u>
	<u>6.431.889</u>	<u>4.579.828</u>

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a la cuentas por cobrar de las ventas realizadas, estas no devengan intereses y su plazo promedio de cobro bordea los 30 y 60 días. Un detalle de las principales clientes es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP		
Petroecuador	2.371.679	1.293.759
Termoguayas Generation S.A.	667.169	803.416
Swiss Marine Services S.A.	633.950	-
O. W. Bunker Trading A/S	616.453	-
Empresa Pública Flota Petrolera	512.515	-
Transtec International S.R.L.	423.524	284.212
Trafigura Maritime Logistics Pte. Ltd.	339.942	-
Peninsula Petroleum Limited	252.375	-
Consortio Naviero Peruano	-	1.126.497
Toyota Tsusho Petroleum Pte. Ltd.	142.600	319.467
Kristenson Petroleum Inc.	-	416.512
Bunge Latin American LLC	-	193.200
Otros menores	534.728	142.765
	<u>6.494.935</u>	<u>4.579.828</u>

La antigüedad de los saldos por cobrar clientes es la siguiente:

Cartera corriente	5.612.917	3.296.545
Vencido de:		
0 a 30 días	195.795	1.209.560
31 a 60 días	-	3.693
61 a 90 días	616.453	-
Más de 90 días	69.770	70.030
	<u>6.494.935</u>	<u>4.579.828</u>
(-) Provision por deterioro	(63.046)	-
	<u>6.431.889</u>	<u>4.579.828</u>

- (2) Los movimientos de la provisión por deterioro para cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo inicial	-	-
(-) Incrementos	63.046	-
Saldo final	<u>63.046</u>	<u>-</u>

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	197.226	788.303
Crédito tributario (véase Nota 19)	<u>614.375</u>	<u>-</u>
	<u>811.601</u>	<u>788.303</u>

(1) Corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Composición

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Anticipo a proveedores	303.847 (1)	59.542
Reclamos a aseguradora (2)	440.175	110.447
Empleados (3)	172.116	147.035
Otros	<u>5.010</u>	<u>10.229</u>
	<u>921.148</u>	<u>327.253</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos a proveedores tales como Man Diesel & Turbo Chile Ltda. por US\$107,468, Diego Moreno Egas por US\$41,600, Alfa Laval S.A.C.I. por US\$36,216, Scapha D.O.O por US\$31,868 que se esperan liquidar durante el año 2015.

(2) Corresponde a reclamos pendientes de recuperar ante La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. por siniestros ocurridos en las barcasas y naves propiedad de Oceanbat S.A.. La Compañía ha entregado la documentación soporte de los siniestros y se encuentra a la espera de la devolución de los mismos por parte de la Aseguradora.

(3) Incluye principalmente anticipos de utilidades por US\$285,924 (2013: US\$110,245), anticipos de sueldos a empleados por US\$27,532 (2013: US\$26,930).

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Combustible naviero	<u>170.160</u>	<u>3.548.340</u>

**11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Seguros	94.238	74.266
Comisión cartas de garantía	<u>86.765</u>	<u>74.421</u>
	<u>181.003</u>	<u>148.687</u>

**12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Lubricantes	151.539	69.995
Combustibles	96.571	39.144
Repuestos	1.459.211	1.339.312
Materiales e insumos	45.061	-
Importaciones en tránsito	<u>24.606</u>	<u>26.202</u>
	<u>1.776.988</u>	<u>1.474.653</u>

**13. PROPIEDAD, NAVES Y EQUIPOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Descripción</u>	<u>Buques</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Mecanarias y equipos</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Buques en curso</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2013</b>								
Costo	37.015.132	13.703	222.557	78.978	30.030	30.267	-	37.390.667
Depreciación acumulada	(7.907.857)	(5.309)	(75.421)	(30.407)	(27.310)	(28.288)	-	(8.074.572)
Valor en libros	29.107.275	8.394	147.136	48.571	2.720	1.999	-	29.316.095
<b>Movimiento 2013</b>								
Adiciones	-	-	-	-	2.599	-	-	2.599
Depreciación	(1.362.031)	(1.795)	(22.256)	(7.054)	(2.321)	(1.999)	-	(1.397.466)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2013	27.745.244	6.599	124.880	41.507	2.998	-	-	27.921.228
<b>Al 31 de diciembre del 2013</b>								
Costo	37.015.132	13.703	222.557	78.978	32.629	30.267	-	37.393.266
Depreciación acumulada	(9.269.888)	(7.104)	(97.677)	(37.471)	(29.631)	(30.267)	-	(9.472.038)
Valor en libros	27.745.244	6.599	124.880	41.507	2.998	-	-	27.921.228
<b>Movimiento 2014</b>								
Adiciones (1)	-	9.150	6.035	-	5.571	25.286	14.290.838	14.336.880
Reclasificaciones	14.290.838	-	-	-	-	-	(14.290.838)	-
Depreciación	(1.600.751)	(2.391)	(22.306)	(6.483)	(2.065)	(4.636)	-	(1.638.632)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2014	40.435.331	13.358	108.609	35.024	6.504	20.650	-	40.619.476
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>								
Costo	51.305.970	22.853	228.592	78.978	38.200	55.553	-	51.730.146
Depreciación acumulada	(10.870.639)	(9.495)	(119.983)	(43.954)	(31.696)	(34.903)	-	(11.110.670)
Valor en libros	40.435.331	13.358	108.609	35.024	6.504	20.650	-	40.619.476

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponde principalmente a la adquisición del buque tanque denominado "Maria del Carmen VIII" adquirido a FHH Fonds Nr. 18 MT Lobella GmbH & Co. Tankschiff KG por US\$11,500,000. El valor activado es de US\$14,290,838 que incluye otros costos incurridos hasta el punto en que el activo se encuentre disponible para su uso.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, se encuentran hipotecado barcasas por un total de US\$32,188,590.

**14. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR - PROVEEDORES**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP		
Petroecuador	1.307.141	5.096.359
Superintendencia del Terminal Petrolero de La Libertad	39.835	-
Valiente Vera Dionisio Mario	30.215	-
Ecuaestibas S.A.	20.350	-
Rina Ecuador Cía. Ltda.	18.671	6.350
N&A Inspecciones y Mantenimiento Submarino S.A.	16.764	-
Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S.A	14.364	6.315
Man Diesel & Turbo Chile Ltda.	13.816	-
Shell International Trading and Shipping C. Limited	12.500	12.500
Ingeniería y Logística Marítima S.A.	12.172	-
Sagemar S.A.	11.587	3.311
Lagomar Spares E. K.	11.180	13.286
Otros menores	212.603	144.387
Total	<u>1.721.198</u>	<u>5.282.508</u>

**15. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2014 y 2013 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas).

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013  
(Expresado en dólares estadounidenses)****Saldos al 31 de diciembre:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
Vepamil S.A.	1.519.889	1.060.390
Biofactor S.A.	1.239.183	950.000
Biosonic S.A.	436.764	366.764
Hispanogroup S.A.	115.123	79.047
Expodelta S.A.	4.331	-
Navestation S.A.	520	-
Otras menores	26.191	8.887
	<u>3.342.001</u>	<u>2.465.088</u>
Documentos y cuentas por pagar (corriente)		
Vepamil S.A.	129.470	69.925
Biofactor S.A.	31.789	-
Navestation S.A.	14.775	281.356
	<u>176.034</u>	<u>351.281</u>
Documentos y cuentas por pagar (no corriente)		
Expodelta S.A.	<u>1.550.000</u>	<u>1.565.000</u>

**Transacciones efectuadas durante los años:**

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Vepamil S.A.</u>		
Prestamos efectuados	3.995.000	1.060.000
Compras y servicios operativos	948.854	602.511
	<u>4.943.854</u>	<u>1.662.511</u>
<u>Biofactor S.A.</u>		
Prestamos efectuados	<u>1.300.000</u>	<u>950.000</u>
<u>Biosonic S.A.</u>		
Prestamos efectuados	<u>1.050.000</u>	<u>366.764</u>
<u>Hispanogroup S.A.</u>		
Prestamos efectuados	<u>25.000</u>	<u>-</u>
<u>Expodelta S.A.</u>		
Prestamos recibidos	<u>1.100.000</u>	<u>-</u>
<u>Navestation S.A.</u>		
Servicios adquiridos	<u>318.258</u>	<u>281.355</u>

Los saldos por cobrar y pagar a compañías relacionadas no devengan intereses y tienen plazo de cobro y/o pago menor a un año.

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

No se han efectuado con partes no vinculadas operaciones equiparables a las indicadas precedentemente.

**16. IMPUESTO POR PAGAR**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto al Valor Agregado	33.321	-
Retenciones en la fuente de IVA e IR	23.678	36.695
Impuesto a la Renta (Véase Nota 19)	-	48.914
	<u>56.999</u>	<u>85.609</u>

**17. PASIVOS ACUMULADOS - BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios sociales (1)	283.798	228.686
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	237.086	-
Aportes al IESS	67.869	55.904
Otros	24.178	24.479
	<u>612.931</u>	<u>309.069</u>

(1) Véase adicionalmente Nota 18.

(2) Véase Nota 19.

**18. PROVISIONES**

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al Inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2014</u>				
Provisión para cuentas incobrables	-	63.046	-	63.046
Beneficios sociales	309.069	1.989.062	(1.685.200)	612.931
Provisión para jubilación patronal (Nota 22)	241.566	13.671	-	255.237
Provisión para Desahucio (Nota 22)	103.930	21.469	(23.027)	102.372
<u>Año 2013</u>				
Beneficios sociales	376.407	1.783.890	(1.851.228)	309.069
Provisión para jubilación patronal (Nota 22)	185.610	55.956	-	241.566
Provisión para Desahucio (Nota 22)	82.827	21.103	-	103.930

**19. IMPUESTO A LA RENTA CORRIENTE Y DIFERIDO**

**(a) Situación Fiscal**

Los años 2012 al 2014 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

En años anteriores concluyeron los procesos de fiscalización realizados por parte del SRI en relación con el Impuesto a la Renta de los años 2004, 2005, 2006 y de Impuesto al Valor Agregado de los años 2004, 2005, 2006, 2007, 2008 y 2010 con los siguientes resultados:

Año 2004 y 2005 (Impuesto a la Renta) y Año 2008 (Impuesto al Valor Agregado):

Las Actas de Determinación correspondiente a los años 2004 y 2005 referente al Impuesto a la Renta y el año 2008 relacionado al Impuesto al Valor Agregado, establecen un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$5,176,924, US\$1,859,766 y US\$1,515,116. Estos procesos fueron impugnados por la Compañía en los años 2011 y 2012 en la Corte Constitucional mediante un recurso extraordinario de protección y las sentencias emitidas en 2014 se determinaron un fallo a favor de la Compañía

Año 2006 (Impuesto a la Renta):

Las Actas de Determinación correspondiente al año 2006 establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$1,644,107. La Compañía presentó una demanda de impugnación a la resolución. A la fecha de este informe, este asunto está en etapa resolutoria, por lo que se espera que la Tercera Sala del Honorable Tribunal Distrital de lo Fiscal emita autos para dictar sentencia. La Administración de la Compañía considera que la resolución final de la determinación tributaria del año 2006 será favorable basándose en lo determinado por la Corte Constitucional para los años 2004 y 2005, por lo cual no ha realizado provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Año 2004 (Impuesto al Valor Agregado):

Las Actas de Determinación correspondiente a los meses de abril a diciembre del 2004 establecen un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$560,247 para los cuales la Compañía presentó una demanda de impugnación a la resolución. A la fecha de este informe, se espera la emisión de la liquidación de valores para proceder a efectuar el pago.

Año 2005 (Impuesto al Valor Agregado):

El Acta de Determinación correspondiente al mes de diciembre del 2005 establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$510,781 para el cual la Compañía presentó una demanda de impugnación a la resolución. A la fecha de este informe, la Corte Constitucional determinó un fallo a favor de la Compañía sentenciando el archivo inmediato de la causa, pero se reliquidó por un valor de US\$104,868 el cual se cancelará de acuerdo a convenios de pago con el Servicio de Rentas Internas.

Año 2006 (Impuesto al Valor Agregado):

El Acta de Determinación correspondiente al mes de diciembre del 2006 establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$1,167,537 para el cual la Compañía presentó una demanda de impugnación a la resolución. A la fecha de este informe, este asunto se encuentra en la Corte Nacional de Justicia mediante la aplicación de un recurso extraordinario de protección y el proceso se encuentra abierto y sin resolución definitiva. La Administración de la Compañía considera que la resolución final de la determinación tributaria del año 2006 será favorable basándose en lo determinado por la Corte Constitucional para el año 2005, por lo cual no ha realizado provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

Año 2007, 2008 y 2010 (Impuesto al Valor Agregado):

Las Actas de Determinación correspondiente a los años 2007, 2008 y 2010 establecen un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$1,433,425 y cuantía no determinada. Estos procesos se encuentran esperando sentencia en el Tribunal Distrital Fiscal. La Administración de la Compañía considera que la resolución final de la determinación tributaria de los años 2007, 2008 y 2010 serán favorables basándose en lo determinado por la Corte Constitucional para el año 2005, por lo cual no ha realizado provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

**(b) Conciliación del resultado contable-tributario**

El impuesto a la renta de los años 2014 y 2013 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	2.659.870	564.640
Menos: Participación laboral	(398.981)	(84.696)
Utilidad antes de impuestos	<u>2.260.889</u>	<u>479.944</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	210.956	208.848
Más: Participación a trabajadores atribuible a ingresos exentos	-	990
(Menos):		
Otros ingresos exentos	-	(6.600)
Base imponible total	<u>2.471.845</u>	<u>683.182</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	<u>543.806</u>	<u>150.300</u>

- (1) Corresponde principalmente a gastos no deducibles correspondientes a intereses financieros por préstamos mantenidos con HSBC Bank USA y BBP Bank C.A. y otros gastos no respaldados en contratos o comprobantes de ventas autorizados.

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Impuesto a la renta	543.806	673.005
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(206.873)	(155.392)
Anticipo pagado	(340.816)	(452.663)
Crédito tributario	-	(16.037)
Credito tributario por ISD	<u>(614.376)</u>	<u>-</u>
Saldo por pagar / (recuperar)	<u>(618.259)</u>	<u>48.913</u>

La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 22% aplicable a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Durante el año 2014 la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$496,207 monto que no supera el impuesto a la renta causado, por lo cual se incluye en el estado de resultados como impuesto a la renta el monto de US\$543,806. En el 2013 el anticipo mínimo de US\$673,005 era superior al impuesto causado de US\$150,300, por lo cual se incluyó el anticipo mínimo de impuesto a la renta como impuesto del año.

**(c) Impuesto a la renta diferido**

Dada la naturaleza de las operaciones de la Compañía no se han determinado diferencias temporales que impliquen cálculo de impuesto a la renta diferido.

**(d) Precio de transferencia -**

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas locales y/o exterior en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$ 6,000,000, o únicamente presentar el anexo de operaciones con partes relacionadas locales y/o del exterior si en el mismo período fiscal el monto acumulado es superior a US\$3,000,000. Se incluye como parte relacionadas a las Compañías domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser remitido hasta el mes de junio del 2015 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

El monto de las transacciones de la Compañía con partes domiciliadas locales y en el exterior para los años 2014 y 2013 superan el monto acumulado de US\$6.000.000 para cada año indicado por el Servicio de Rentas Internas por lo cual se encuentra en la obligación de presentar un estudio de precios de transferencia, en la fecha máxima requerida por las autoridades tributarias.

La Administración de la Compañía ha concluido que no existen impactos sobre la provisión de impuesto a la renta corriente para los años 2014 y 2013, considerando que las transacciones mantenidas con Compañías y partes relacionadas locales y del exterior cumplen con el principio de plena competencia.

**(e) Otros asuntos**

**Ley Orgánica de Incentivos y Prevención del Fraude Fiscal:** Mediante decreto No 539, publicado en el Registro Oficial No. 407 el 29 de diciembre del 2014, se expide el "Reglamento a la Ley Orgánica de Incentivos a la Producción y Prevención del Fraude Fiscal", mediante el cual, se establecen entre otras las siguientes reformas al Reglamento para la Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno:

- Ampliación del concepto de residencia fiscal para personas naturales.
- Imposición sobre dividendos y anticipo de dividendo.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Condiciones bajo las cuales serán deducibles las remuneraciones y beneficios sociales.
- Condiciones para la deducibilidad de deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables.
- Se establecen los plazos de amortización y los casos y condiciones para su deducibilidad.
- Porcentaje máximo para la deducción de los costos y gastos incurridos en promoción y publicidad de bienes y servicios, y casos en los cuales no será aplicable este límite.
- Límites y condiciones para la deducibilidad del pago de regalías, servicios técnicos, administrativos y de consultoría, así como la deducibilidad de los gastos de establecimiento o puesta en marcha de operaciones.
- Casos y condiciones para el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos.
- Modificación de las reglas establecidas para la deducción de los pagos al exterior.
- Modificación de la forma en la que se aplicará la tarifa de impuesto a la renta de sociedades cuando la composición societaria correspondiente a paraísos fiscales o regímenes de menor imposición sea inferior al 50%.
- Tarifa y forma de determinar el impuesto a la renta sobre la utilidad en la enajenación de derechos representativos de capital u otros derechos.
- Se modifica el artículo relativo a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagos al exterior.
- Se dispone la aplicación de la retención en la fuente de IVA sobre los pagos y adquisiciones efectuadas por contribuyentes especiales a otros contribuyentes especiales.

La Compañía se encuentra analizando los efectos de los cambios anotados en la legislación tributaria para determinar las implicancias e impactos en sus estados financieros.

20. OBLIGACIONES FINANCIERAS – PORCION CORRIENTE Y NO CORRIENTE

Composición:

	Garantía	Interés anual (%)	2014	2013
Banco Bolivariano C.A. (1)	Naves	7.75 - 8.83	10.466.667	-
BBP Bank C.A. (2)		3.00	4.000.000	-
HSBC Private Bank International (3)		Libor + 1.00	6.000.000	6.000.000
			20.466.667	6.000.000
Menos: porción corriente			( 10.200.000)	-
			10.266.667	6.000.000

- (1) Corresponde al saldo de tres obligaciones adquiridas por US\$1,500,000, US\$1,500,000 y US\$8,000,000 respectivamente, contratadas el 8 de septiembre, 18 de septiembre y 24 de octubre del 2014 respectivamente, pagaderas mensualmente,

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

con vencimiento a 360 días para las 2 primeras obligaciones y de 930 días para la última obligación.

- (2) Corresponde a una obligación adquirida por US\$4,000,000, contratada el 19 de junio del 2014, a un año plazo, pagadera al vencimiento.
- (3) Corresponde a un "Demand Note" adquirido en el año 2011 por US\$6,000,000 del cual se cancela únicamente intereses a 180 días y que es renovado semestralmente razón por la cual no se cancela el capital. Esta obligación es considerada de largo plazo en razón de su renovación automática.

Vencimientos anuales de las obligaciones financieras a largo plazo al 31 de diciembre del 2014 y 2013:

<u>Años</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
2014	-	-
2015	10.200.000	-
2016	3.200.000	-
2017	7.066.667	6.000.000
	<u>20.466.667</u>	<u>6.000.000</u>

21. PASIVO A LARGO PLAZO – EMISIÓN DE TÍTULOS NO INSCRITOS

Composición:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Emisión de títulos no inscritos (1)	16.500.000	16.500.000
Menos - Descuento en negociación	(46.012)	(234.624)
	<u>16.453.988</u>	<u>16.265.376</u>

- (1) Corresponde a once colocaciones de emisión de títulos consistentes en pagarés a la orden negociados a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil, emitidos el 7 de abril del 2011, con un plazo de 1,440 días y una tasa de interés del 8,50% pagadera trimestralmente, los cuales vencieron el 7 de abril del 2015. El monto registrado corresponde al valor neto de descuentos en la venta de los pagarés en el mercado bursátil, y restituye el pasivo original hasta el vencimiento de las obligaciones bajo el método de costo amortizado, el cual fue calculado sobre la base de una tasa de interés efectiva que iguala los flujos de efectivo hasta el pago final del capital a su vencimiento.

Este pasivo fue renovado a través de una operación de crédito con una tasa de interés del 8.50% con un vencimiento a marzo del 2016. La Administración de la Compañía espera emitir obligaciones debidamente inscritas en el Mercado de

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Valores con un vencimiento a 5 años plazo, pagaderos al vencimiento y con una tasa de interés del 8.50% pagadera trimestralmente.

**22. PASIVO A LARGO PLAZO – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	255.237	241.566
Bonificación por desahucio	102.373	103.930
	<u>357.610</u>	<u>345.496</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos son las siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Tasa(s) de descuento	7.00%	7.00%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de incremento de pensiones	2.50%	%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
Vida laboral promedio remanente	8.70	8.90

- (1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo totalizaron US\$35,140 (2013: US\$77,059).

Los cambios en la provisión acumulada de beneficios definidos por jubilación patronal y bonificación por desahucio de acuerdo al informe del actuario son los siguientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Provisión al inicio del año	345.496	268.437
Costo laboral y financiero por servicios actuales	35.140	77.059
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(23.026)	-
Provisión al final del año	<u>357.610</u>	<u>345.496</u>

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**23. CAPITAL SOCIAL**

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía al 31 de diciembre del 2014 y 2013 comprenden 3,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

Mediante Junta General Universal Ordinaria de Accionistas celebrada el 14 de octubre del 2013 en Biofactor S.A., se aprobó aumentar el capital por US\$2,100,000 el cual fue cancelado proporcionalmente por compensación de pasivos que generó la declaración de reparto de utilidades acumuladas realizada por Oceanbat S.A. en favor de Hispanogroup S.A. (principal accionista de la Compañía) en la suma de US\$859,741 y US\$1,076 al accionista minoritario. El monto de US\$859,741, que al 31 de diciembre del 2013 se mantenía por cobrar a Biofactor S.A., fue absorbido y ajustado en los estados financieros de Oceanbat S.A. en enero del 2014.

**24. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS**

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance al 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas. Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, la reserva constituida alcanza el 24% del capital suscrito.

Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las "NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrán ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto a los accionistas en el caso de liquidación de la Compañía.

Resultados acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación de la Junta General de Accionistas y cumpliendo las disposiciones normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras que las pérdidas se mantienen en Resultados acumulados o se compensan con la Reserva legal, Reserva de capital u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disposición de los accionistas.

**25. VENTA DE BIENES**

Composición:

(Véase página siguiente)

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Combustible	45.814.665	45.349.247
Servicios y transporte	12.560.147	8.672.115
Otros menores	33.577	8.035
	<u>58.408.389</u>	<u>54.029.397</u>

26. GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA

Composición al 31 de diciembre:

	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>			
Costo de venta por combustibles	40.645.906	-	40.645.906
Sueldos y beneficios sociales	3.117.670	791.781	3.909.451
Honorarios profesionales	35.893	541.793	577.686
Asesorías	-	398.843	398.843
Mantenimientos y reparaciones	843.292	135.649	978.941
IVA cargado al Gasto	-	232.940	232.940
Arrendamientos	-	52.715	52.715
Publicidad y promoción	-	35.900	35.900
Impuestos y contribuciones	-	120.964	120.964
Seguros	688.388	69.753	758.141
Dique	1.167.280	-	1.167.280
Depreciación	1.613.198	25.432	1.638.630
Otros menores	2.465.964	337.955	2.803.919
	<u>50.577.591</u>	<u>2.743.725</u>	<u>53.321.316</u>
<u>2013</u>			
Costo de venta por combustibles	39.879.041	-	39.879.041
Sueldos y beneficios sociales	2.864.924	793.213	3.658.137
Honorarios profesionales	14.844	194.932	209.776
Asesorías	-	296.073	296.073
Mantenimientos y reparaciones	851.741	187.314	1.039.055
IVA cargado al Gasto	-	190.265	190.265
Arrendamientos	-	16.784	16.784
Publicidad y promoción	-	4.082	4.082
Impuestos y contribuciones	-	127.199	127.199
Seguros	597.532	80.320	677.852
Dique	1.522.883	-	1.522.883
Depreciación	1.374.362	23.104	1.397.466
Otros menores	2.222.260	217.414	2.439.674
	<u>49.327.587</u>	<u>2.130.700</u>	<u>51.458.287</u>

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2014 Y 2013**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se han revelado en los mismos y que ameriten mayor exposición.