

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(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 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 29 de abril del 2016 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 2015 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 2015 y 2014 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.

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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

## 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:

| Norma                   | Item  | Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de |
|-------------------------|---|--|
| NIF 10 y NIC 28         | Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.  | 1 de enero del 2016  |
| NIF 11                  | Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.  | 1 de enero del 2016  |
| NIF 14                  | 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 2016  |
| NIC 16 y NIC 38         | Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.   | 1 de enero del 2016  |
| NIC 16 y NIC 41         | Enmienda. Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.   | 1 de enero del 2016  |
| 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 2016  |
| NIF 5                   | Mejora. Clarificación de ciertos temas relacionados a la clasificación entre activos mantenidos para la venta o para su distribución.   | 1 de julio del 2016  |
| NIF 7                   | Mejora. Modificación de la revelación de los contratos de prestación de servicios y relevaciones requeridas para los estados financieros internos.  | 1 de julio del 2016  |
| NIC 1                   | Enmienda. Relevaciones relacionadas con materialidad, disagregación y subtotales, notas y otros resultados integrales.  | 1 de julio del 2016  |
| NIC 19                  | Mejora. Clarificación de modo de determinar la tasa de descuento para las obligaciones por beneficios post-empleo.  | 1 de julio del 2016  |
| NIC 34                  | Mejora. Clarificación de lo relacionado con información revelada en el reporte interno y las referencias del mismo.   | 1 de julio del 2016  |
| NIF 10, NIF 12 Y NIC 28 | Enmiendas. Clarificación de ciertos aspectos sobre la preparación y elaboración de estados financieros consolidados y acerca de la opción del método de valor patrimonial proporcional en entidades que no son entidades de inversión.                | 1 de julio del 2016  |
| NIF 9                   | Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.   | 1 de enero del 2018  |
| NIF 9                   | 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 2018  |
| NIF 15                  | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros).  | 1 de enero del 2018  |

La Administración de la Compañía ha revisado las normas vigentes desde el 1 de enero del 2015, 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,

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

**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 2015 y 2014, 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.

**(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

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

(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

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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) Emisión de obligaciones: Comprenden los títulos valores emitidos por la Compañía denominados clase 1. Fueron colocados mediante oferta pública en el mercado bursátil a través de las bolsas de valores legalmente establecidas en el país. 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 con débito a los gastos financieros y los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera en la cuenta "Intereses por pagar".
- (iii) Pagarés no inscritos: Comprendían 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 reconocían 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 presentaban 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".
- (iv) 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.
- (v) 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.
- (vi) 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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 2015 y 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 periodo 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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 2015 y 2014 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

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 2015 y 2014, 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 provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias 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 activos por impuestos diferidos comprenden las cantidades de impuestos sobre las ganancias a recuperar en períodos futuros, relacionadas con:

- (i) las diferencias temporarias deducibles;
- (ii) la compensación de pérdidas obtenidas en períodos anteriores que todavía no hayan sido objeto de deducción fiscal;
- (iii) la compensación de créditos tributarios no utilizados procedentes de períodos anteriores, siempre y cuando no se solicite su devolución ante el

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Servicio de Rentas Internas y sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, para su utilización.

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 2015 y 2014 la Compañía no ha determinado la existencia de diferencias temporarias 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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 comutación 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.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de comutación 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.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 refinaciamientos, 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.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.

Efectivo en bancos

Respecto a los bancos e instituciones financieras donde se mantiene el efectivo, tienen calificaciones de riesgo independiente que denotan 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>2015</u>         | <u>2014</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.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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.
- 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 período 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 2015 y 2014 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acopiar 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.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

| Año 2015                                    | Menos de 30      | Entre 30 y 180    | Entre 180 días y 1 año | Entre 1 y 2       | Total             |
|---|------------------|-------------------|------------------------|-------------------|-------------------|
|   | días             | días              | y 1 año                | años              |                   |
| Obligaciones bancarias                      | 433.334          | 1.333.333         | 1.600.000              | 12.066.667        | 15.433.334        |
| Emisión de títulos inscritos                | -                | -                 | -                      | 12.931.414        | 12.931.414        |
| Proveedores                                 | 973.433          | -                 | -                      | -                 | 973.433           |
| Cuentas por pagar<br>compañías relacionadas | 270.915          | -                 | -                      | 570.000           | 840.915           |
|   | <u>1.677.682</u> | <u>1.333.333</u>  | <u>1.600.000</u>       | <u>25.568.081</u> | <u>30.179.096</u> |
| Año 2014                                    | Menos de 30      | Entre 30 y 180    | Entre 180 días y 1 año | Entre 1 y 2       | Total             |
|   | días             | días              | y 1 año                | años              |                   |
| Obligaciones bancarias                      | 600.000          | 7.000.000         | 2.600.000              | 10.266.667        | 20.466.667        |
| Emisión de títulos no<br>inscritos          | -                | 16.453.988        | -                      | -                 | 16.453.988        |
| Proveedores                                 | 1.721.198        | -                 | -                      | -                 | 1.721.198         |
| Cuentas por pagar<br>compañías relacionadas | 176.034          | -                 | -                      | 1.550.000         | 1.726.034         |
|   | <u>2.497.232</u> | <u>23.453.988</u> | <u>2.600.000</u>       | <u>11.816.667</u> | <u>40.367.887</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.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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 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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

|  | 2015             | 2014             |
|--|------------------|------------------|
| Obligaciones financieras                   | 28.384.748       | 36.920.655       |
| Proveedores                                | 973.433          | 1.721.198        |
| Cuentas por pagar a compañías relacionadas | 840.915          | 1.726.034        |
|  | <hr/> 30.179.096 | <hr/> 40.367.887 |
| Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo | (421.426)        | (697.028)        |
| Deuda neta                                 | 29.757.670       | 39.670.859       |
| Total patrimonio neto                      | 12.593.614       | 10.681.585       |
| Capital total                              | 42.351.284       | 50.352.444       |
| Ratio de apalancamiento                    | 70%              | 79%              |

#### 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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 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:

|   | 2015             |                   | 2014              |                   |
|---|------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
|   | Corriente        | No corriente      | Corriente         | No corriente      |
| <b>Activos financieros medidos al costo:</b>            |                  |                   |                   |                   |
| Efectivo y equivalente de efectivo                      | 444.615          | -                 | 739.841           | -                 |
| <b>Activos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                  |                   |                   |                   |
| Cuentas por cobrar clientes, neto                       | 5.230.781        | -                 | 6.494.935         | -                 |
| Cuentas por cobrar relacionadas                         | 1.393.731        | -                 | 3.342.001         | -                 |
| <b>Total activos financieros</b>                        | <b>7.069.127</b> | <b>-</b>          | <b>10.576.777</b> | <b>-</b>          |
| <b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b> |                  |                   |                   |                   |
| Sobregiros bancarios                                    | 23.189           | -                 | 42.813            | -                 |
| Obligaciones financieras                                | 3.366.667        | 12.066.667        | 10.200.000        | 10.266.667        |
| Emisión de títulos inscritos y no inscritos             | -                | 12.831.414        | -                 | 16.453.988        |
| Proveedores   | 973.433          | -                 | 1.721.198         | -                 |
| Cuentas por pagar relacionadas                          | 270.515          | 570.000           | 175.024           | 1.550.000         |
| <b>Total pasivos financieros</b>                        | <b>4.634.264</b> | <b>25.568.081</b> | <b>12.140.045</b> | <b>28.270.655</b> |

### 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).

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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).
- Información sobre el activo o pasivo que no se basa en datos 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>2015</u> | <u>2014</u> |
|------------------------------|-------------|-------------|
| Cajas                        | 152.650     | 117.115     |
| Bancos (1)                   | 291.965     | 622.726     |
|                              | <hr/>       | <hr/>       |
|                              | 444.615     | 739.841     |
| Menos - sobregiros bancarios | (23.189)    | (42.813)    |
|                              | <hr/>       | <hr/>       |
|                              | 421.426     | 697.028     |

(1) Corresponde principalmente a depósitos mantenidos en Citibank NY y Banco Bolivariano C.A.. En 2014 incluía adicionalmente a HSBC Bank USA.

**7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES**

Composición:

|   | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---|-------------|-------------|
| Clientes (1)                            | 5.230.781   | 6.494.935   |
| Estimación para cuentas incobrables (2) | (63.046)    | (63.046)    |
|   | <hr/>       | <hr/>       |
|   | 5.167.735   | 6.431.889   |

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(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>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP |                  |                  |
| Petroecuador                                    | 3.947.730        | 2.371.679        |
| Termoguayas Generation S.A.                     | 1.020.611        | 667.169          |
| A/S Dan Bunkering                               | 93.995           | -                |
| KPI Bridge Oil Ltd                              | 51.148           | -                |
| Swiss Marine Services S.A.                      | -                | 633.950          |
| O. W. Bunker Trading A/S                        | -                | 616.453          |
| Empresa Pública Flota Petroliera                | -                | 512.515          |
| Transtec International S.R.L.                   | -                | 423.524          |
| Trafigura Maritime Logistics Pte. Ltd.          | -                | 339.942          |
| Peninsula Petroleum Limited                     | -                | 252.375          |
| Toyota Tsusho Petroleum Pte. Ltd.               | -                | 142.600          |
| Otros menores                                   | 117.297          | 534.728          |
|   | <u>5.230.781</u> | <u>6.494.935</u> |

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

|                             | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| Cartera corriente           | 4.681.416        | 5.612.917        |
| Vencido de:                 |                  |                  |
| 0 a 30 días                 | 305.571          | 195.795          |
| 31 a 60 días                | 174.024          | -                |
| 61 a 90 días                | -                | 616.453          |
| Más de 90 días              | 69.770           | 69.770           |
|                             | 5.230.781        | 6.494.935        |
| (-) Provision por deterioro | (63.046)         | (63.046)         |
|                             | <u>5.167.735</u> | <u>6.431.889</u> |

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

|                 | <u>2015</u>   | <u>2014</u>   |
|-----------------|---------------|---------------|
| Saldo inicial   | 63.046        | -             |
| (-) Incrementos | -             | 63.046        |
| Saldo final     | <u>63.046</u> | <u>63.046</u> |

**OCEANBAT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

## Composición

|                                      | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1) | 343.437        | 197.226        |
| Crédito tributario (véase Nota 19)   | 192.425        | 614.375        |
| Reclamo tributario (2)               | 36.000         | -              |
|                                      | <u>571.862</u> | <u>811.601</u> |

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

**9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

## Composición

|                            | <u>2015</u>        | <u>2014</u>    |
|----------------------------|--------------------|----------------|
| Anticipo a proveedores (1) | 314.373            | 303.847        |
| Reclamos a aseguradora     | 600                | 440.175 (2)    |
| Empleados (3)              | 71.510             | 48.086         |
| Otros                      | <u>431.546 (4)</u> | <u>5.010</u>   |
|                            | <u>818.029</u>     | <u>797.118</u> |

- (1) Corresponde principalmente a anticipos a proveedores tales como Franklin Rivas por US\$78.000, Angel Rosado por US\$68.750, Diego Moreno por US\$45.100 y Cesar Almeida por US\$32.200 que se esperan liquidar durante el 2016. En 2014 incluía saldos con 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 liquidaron durante el año 2015.
- (2) Correspondía a reclamos pendientes ante La Unión Compañía Nacional de Seguros S.A. por siniestros ocurridos en las barcazas y naves propiedad de Oceanbat S.A., los cuales fueron recuperados en el 2015.
- (3) Incluye principalmente anticipos de utilidades por US\$15.144 (2014: US\$161.894), anticipos de sueldos a empleados por US\$42.773 (2014: US\$27.532).
- (4) Incluye principalmente US\$200.000, US\$103.526 y US\$85.166 por préstamos efectuados a Ventura Casa de Valores, Inmobiliaria Inmotornin y Emuhold, los cuales se liquidarán en el corto plazo.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**10. INVENTARIOS**

Composición:

|                     | <u>2015</u> | <u>2014</u> |
|---------------------|-------------|-------------|
| Combustible naviero | 93.476      | 170.160     |

**11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

|                             | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Seguros                     | 74.410         | 94.238         |
| Comisión cartas de garantía | 31.125         | 86.765         |
|                             | <u>105.535</u> | <u>181.003</u> |

**12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

|                           | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|---------------------------|------------------|------------------|
| Lubricantes               | 157.648          | 151.539          |
| Combustibles              | 177.713          | 96.571           |
| Repuestos                 | 1.477.203        | 1.459.211        |
| Materiales e insumos      | 69.681           | 45.061           |
| Importaciones en tránsito | 24.399           | 24.606           |
|                           | <u>1.906.644</u> | <u>1.776.988</u> |

**13. PROPIEDAD, NAVES Y EQUIPOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

| Descripción                                 | Buques       | Instalaciones | Maquinaria y<br>equipos | Muebles y<br>enseres | Equipos de<br>computación | Vehículos | Buques en<br>curso | Total        |
|---|--------------|---------------|-------------------------|----------------------|---------------------------|-----------|--------------------|--------------|
| <b>Al 1 de enero del 2014</b>               |              |               |                         |                      |                           |           |                    |              |
| Costo                                       | 37.015.132   | 13.703        | 222.567                 | 78.978               | 32.629                    | 30.287    | -                  | 37.393.266   |
| Depreciación acumulada                      | (9.269.886)  | (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   |
| Reclasificación                             | 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 | 40.455.331   | 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   |
| <b>Movimiento 2015</b>                      |              |               |                         |                      |                           |           |                    |              |
| Adiciones                                   | -            | -             | 31.413                  | 2.370                | 10.663                    | -         | -                  | 44.446       |
| Baja en la depreciación acumulada           | (1.890.128)  | (3.515)       | (25.028)                | (6.437)              | (3.813)                   | (5.067)   | -                  | 172          |
| Depreciación                                | -            | -             | -                       | -                    | -                         | -         | -                  | (1.941.976)  |
| Valor en libros al 31 de diciembre del 2015 | 38.537.203   | 9.843         | 114.996                 | 30.957               | 13.526                    | 15.593    | -                  | 38.722.118   |
| <b>Al 31 de diciembre del 2015</b>          |              |               |                         |                      |                           |           |                    |              |
| Costo                                       | 51.305.970   | 22.853        | 260.005                 | 81.348               | 46.863                    | 55.553    | -                  | 51.774.592   |
| Depreciación acumulada                      | (12.768.757) | (13.010)      | (145.009)               | (50.391)             | (35.337)                  | (39.960)  | -                  | (13.062.474) |
| Valor en libros                             | 36.537.203   | 9.843         | 114.996                 | 30.957               | 13.526                    | 15.593    | -                  | 36.722.118   |

(1) Corresponde principalmente a la adquisición del buque tanque denominado "Maria del Carmen VII" adquirido a FHH Fonds Nr. 18 MT Lobedia 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 encuentra disponible para su uso.

(2) Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se encuentran hipotecados barcos por un total de US\$31.188.590.

**OCEANBAT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

Composición:

|  | 2015           | 2014             |
|--|----------------|------------------|
| Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador | 129.844        | 1.307.141        |
| Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S.A                      | 100.566        | 14.364           |
| Serepor S. A.  | 98.427         | -                |
| Ingeniería y Logística Marítima S.A.                         | 75.503         | 12.172           |
| Vera Ramirez Mayra del Carmen                                | 74.824         | -                |
| Rina Ecuador Cia. Ltda.                                      | 63.711         | 18.671           |
| Marine Engineers Corporation                                 | 55.739         | -                |
| Scapha Doo   | 43.681         | -                |
| Shell International Trading and Shipping C. Limited          | 12.500         | 12.500           |
| Lagomar Spares E. K.   | 9.991          | 11.180           |
| Sagemar S.A.   | 9.715          | 11.587           |
| Ecuaestibas S.A.   | 1.937          | 20.350           |
| Superintendencia del Terminal Petrolero de La Libertad       | 435            | 39.835           |
| Valiente Vera Dionisio Mario                                 | -              | 30.215           |
| N&A Inspecciones y Mantenimiento Submarino S.A.              | -              | 16.764           |
| Man Diesel & Turbo Chile Ltda.                               | -              | 13.816           |
| Otros menores  | 296.560        | 212.603          |
| <b>Total</b>   | <b>973.433</b> | <b>1.721.198</b> |

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2015 y 2014 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).

Saldos al 31 de diciembre:

|                                  | 2015             | 2014             |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Documentos y cuentas por cobrar: |                  |                  |
| Vepamil S.A.                     | 3.140            | 1.519.889        |
| Biofactor S.A.                   | 825.697          | 1.239.183        |
| Biosonic S.A.                    | 426.631          | 436.764          |
| Hispanogroup S.A.                | 125.193          | 115.123          |
| Expodelta S.A.                   | 4.331            | 4.331            |
| Navestation S.A.                 | 520              | 520              |
| Otras menores                    | 8.219            | 26.191           |
| <b>Total</b>                     | <b>1.393.731</b> | <b>3.342.001</b> |

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u>      |
|---|----------------|------------------|
| Documentos y cuentas por pagar (corriente)    |                |                  |
| Vepamil S.A.                                  | 188.824        | 129.470          |
| Biofactor S.A.                                | 7.747          | 31.789           |
| Navestation S.A.                              | 74.344         | 14.775           |
|   | <u>270.915</u> | <u>176.034</u>   |
| Documentos y cuentas por pagar (no corriente) |                |                  |
| Vepamil S.A.                                  | 300.000        | -                |
| Expodelta S.A.                                | 270.000        | 1.550.000        |
|   | <u>570.000</u> | <u>1.550.000</u> |

Transacciones efectuadas durante los años:

|                                | <u>2015</u>      | <u>2014</u>      |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| <u>Vepamil S.A.</u>            |                  |                  |
| Prestamos efectuados           | -                | 3.995.000        |
| Compras y servicios operativos | 1.582.282        | 948.854          |
|                                | <u>1.582.282</u> | <u>4.943.854</u> |
| <u>Biofactor S.A.</u>          |                  |                  |
| Prestamos efectuados           | -                | 1.300.000        |
| <u>Biosonic S.A.</u>           |                  |                  |
| Prestamos efectuados           | -                | 1.050.000        |
| <u>Hispanogroup S.A.</u>       |                  |                  |
| Prestamos efectuados           | -                | 25.000           |
| <u>Expodelta S.A.</u>          |                  |                  |
| Prestamos recibidos            | -                | 1.100.000        |
| <u>Navestation S.A.</u>        |                  |                  |
| Servicios adquiridos           | 296.605          | 318.258          |

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

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

**16. OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|            | <u>2015</u>      |
|------------|------------------|
| Avalés (1) | <u>1.609.938</u> |

(1) Corresponde a 3 pagarés por pagar a Ventura Casa de Valores con tasa de interés del 0%, descontadas al 14% y que se cancelarán hasta el 13 de enero del 2017.

**17. IMPUESTO POR PAGAR**

Composición:

|                                      | <u>2015</u>   | <u>2014</u>      |
|--------------------------------------|---------------|------------------|
| Impuesto al Valor Agregado           | 48.014        | 33.321           |
| Retenciones en la fuente de IVA e IR | 31.715        | 23.678           |
| Glosas por pagar (1)                 | -             | 2.197.057        |
|                                      | <u>79.729</u> | <u>2.254.056</u> |

(1) Véase Nota 20 (a).

**18. PASIVOS ACUMULADOS - BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Beneficios sociales (1)                                 | 340.269        | 283.798        |
| Participación de los trabajadores en las utilidades (2) | 273.569        | 237.086        |
| Aportes al IESS   | 87.958         | 67.869         |
| Otros   | 33.977         | 24.178         |
|   | <u>735.773</u> | <u>612.931</u> |

(1) Véase adicionalmente Nota 19.

(2) Véase Nota 20.

**19. PROVISIONES**

Composición:

(Véase página siguiente)

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

|  | <u>Saldo al inicio</u> | <u>Incrementos</u> | <u>Pagos y/o utilizaciones</u> | <u>Saldo al final</u> |
|--|------------------------|--------------------|--------------------------------|-----------------------|
| <b>Año 2015</b>                              |                        |                    |                                |                       |
| Provisión para cuentas incobrables           | 63.046                 | -                  | -                              | 63.046                |
| Beneficios sociales                          | 612.931                | 2.157.723          | (2.034.881)                    | 735.773               |
| Provisión para jubilación patronal (Nota 23) | 255.237                | 66.843             | (21.050)                       | 301.030               |
| Provisión para Desahucio (Nota 23)           | 102.373                | 65.823             | (8.292)                        | 159.904               |
| <b>Año 2014</b>                              |                        |                    |                                |                       |
| Provisión para cuentas incobrables           | -                      | 63.046             | -                              | 63.046                |
| Beneficios sociales                          | 309.069                | 1.989.082          | (1.685.200)                    | 612.931               |
| Provisión para jubilación patronal (Nota 23) | 241.566                | 13.671             | -                              | 255.237               |
| Provisión para Desahucio (Nota 23)           | 103.930                | 21.469             | (23.026)                       | 102.373               |

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

**(a) Situación Fiscal**

Los años 2012 al 2015 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

Durante el año 2015, la Compañía se acogió a la amnistía tributaria declarada por el Servicio de Rentas Internas, cancelando un total de US\$2,197,057 relacionado a glosas tributarias por conceptos de Impuesto al Valor Agregado de abril a diciembre del 2004 por US\$560,884, del mes de diciembre del 2005 por US\$104,868, del mes de diciembre del 2007 por US\$1,433,425 e Impuesto a la Renta del 2004 por US\$97,878. Esta decisión fue considerada principalmente para mitigar los mayores riesgos tributarios que mantenía la Compañía durante varios años, además de generar un ahorro tributario relacionado a los intereses y multas que generaban tales glosas. Estos valores fueron ajustados contra el Patrimonio por tratarse de valores de Impuesto al Valor Agregado de años anteriores.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía aún mantiene pendiente las siguientes glosas:

**Año 2005 (Impuesto a la Renta):**

El Acta de Determinación correspondiente al año 2005 referente al Impuesto a la Renta, establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$1,859,766. Este proceso fue impugnado por la Compañía en el año 2012 en la Corte Constitucional mediante un recurso extraordinario de protección y la sentencia emitida en 2014 determinó un fallo a favor de la Compañía. Se espera sentencia final de la Corte Nacional de Justicia.

**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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 un juicio previo que mantenía en años anteriores, por lo cual no ha realizado provisiones para cubrir eventuales pérdidas.

**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.

**Año 2010 (Impuesto al Valor Agregado):**

El Acta de Determinación correspondiente al año 2010 no establece una cuantía no determinada. Este proceso se encuentra esperando sentencia en el Tribunal Distrital Fiscal. La Administración de la Compañía considera que la resolución final de la determinación tributaria del año 2010 por este concepto 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.

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

El impuesto a la renta de los años 2015 y 2014 se determinó como sigue:

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Utilidad antes de participación laboral e impuestos | 2.962.674      | 2.659.870      |
| Menos: Participación laboral                        | (444.401)      | (398.981)      |
| Utilidad antes de impuestos                         | 2.518.273      | 2.260.889      |
| Más: Gastos no deducibles (1)                       | 370.754        | 210.956        |
| Base imponible total                                | 2.889.027      | 2.471.845      |
| Tasa de impuesto a la renta                         | 22%            | 22%            |
| Impuesto a la renta corriente causado               | <u>635.586</u> | <u>543.806</u> |

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (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 2015 y 2014, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

|   | 2015             | 2014             |
|---|------------------|------------------|
| Impuesto a la renta                       | 635.586          | 543.806          |
| (Menos):                                  |                  |                  |
| Retenciones en la fuente ejercicio fiscal | (213.636)        | (206.873)        |
| Anticipo pagado                           | -                | (340.816)        |
| Crédito tributario                        | (614.375)        | -                |
| Credito tributario por ISD                | -                | (610.492)        |
| Saldo por recuperar                       | <u>(192.425)</u> | <u>(614.375)</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.

Durante el año 2015 y 2014, la Compañía determinó que el anticipo mínimo de ascendía a US\$551,391 (2014: 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 causado.

**(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, Mediante Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 publicada en el segundo suplemento del RO. 511 del viernes 29 de mayo del 2015 solicitó se prepare y remita por

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

parte de la empresa un Informe Integral de Precios de Transferencia y un Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior en el mismo periodo fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15.000.000 (Anexo e Informe) o US\$3.000.000 (Anexo). En la referida Resolución se establece además las operaciones que no deben contemplarse para el análisis del Anexo e Informe Integral de Precios de Transferencia y se menciona que no sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

La Compañía no ha efectuado durante los años 2015 y 2014 operaciones que superen dicho monto.

**(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.
- 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.

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

- 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.

**21. OBLIGACIONES FINANCIERAS – PORCIÓN CORRIENTE Y NO CORRIENTE**

Composición:

|                                     |                 | Interés anual |                     |                      |
|-------------------------------------|-----------------|---------------|---------------------|----------------------|
|                                     | <u>Garantía</u> | <u>(%)</u>    | <u>2015</u>         | <u>2014</u>          |
| Banco Bolivariano C.A. (1)          | Naves           | 7.75 - 8.83   | 4.433.334           | 10.466.667           |
| BBP Bank C.A. (2)                   |                 | 3.00          | 4.000.000           | 4.000.000            |
| HSBC Private Bank International (3) |                 | Libor + 1.00  | <u>7.000.000</u>    | <u>6.000.000</u>     |
|                                     |                 |               | 15.433.334          | 20.466.667           |
| Menos: porción corriente            |                 |               | <u>( 3.366.667)</u> | <u>( 10.200.000)</u> |
|                                     |                 |               | <u>12.066.667</u>   | <u>10.266.667</u>    |

- (1) Corresponde al saldo de dos obligaciones adquiridas US\$8,000,000 y US\$1,000,000, contratadas el 24 de octubre del 2014 y 9 de julio del 2015, pagaderas mensualmente con vencimiento de 930 días y 180 días respectivamente. En 2014 correspondía 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, 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 15 de junio del 2015, a un año plazo, pagadera al vencimiento, la cual a la fecha de emisión de los estados financieros ha sido renovada hasta el 2017. (2014: 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\$7,000,000 (2014: 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 2015 y 2014:

(Véase página siguiente)

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

| Años | 2015              | 2014              |
|------|-------------------|-------------------|
| 2015 | -                 | 10.200.000        |
| 2016 | 7.366.667         | 3.200.000         |
| 2017 | 8.066.667         | 7.066.667         |
|      | <u>15.433.334</u> | <u>20.466.667</u> |

22. PASIVO A LARGO PLAZO – EMISIÓN DE TÍTULOS INSCRITOS Y NO INSCRITOS

Composición:

|                                     | 2015              | 2014              |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Emisión de títulos no inscritos (1) | -                 | 16.500.000        |
| Emisión de títulos inscritos (2)    | 13.500.000        | -                 |
| Menos - Descuento en negociación    | (568.586)         | (46.012)          |
|                                     | <u>12.931.414</u> | <u>16.453.988</u> |

- (1) Correspondía 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. 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 el cual fue reemplazado a través de una emisión de obligaciones inscritas en el Mercado de Valores. Véase literal (2).
- (2) Corresponde a obligaciones emitidas el 7 de septiembre del 2015 por US\$13.500.000 con un plazo de 1,800 días y una tasa de interés del 8%, pagadero capital e intereses semestralmente, con un periodo inicial de gracia de dos años. El valor considera el descuento en negociación efectuado al momento de la colocación de las obligaciones.

23. PASIVO A LARGO PLAZO – JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Un resumen del pasivo a largo plazo es como sigue:

|                            | 2015           | 2014           |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Jubilación patronal        | 301.030        | 255.237        |
| Bonificación por desahucio | 159.904        | 102.373        |
|                            | <u>460.934</u> | <u>357.610</u> |

**OCEANBAT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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>2015</u>  | <u>2014</u>  |
|--|--------------|--------------|
| Tasa(s) de descuento                     | 6.31%        | 6.54%        |
| Tasa(s) esperada del incremento salarial | 3.00%        | 3.00%        |
| Tasa de incremento de pensiones          | 2.00%        | 2.50%        |
| Tasa de mortalidad e invalidez (1)       | TM IESS 2002 | TM IESS 2002 |
| Tasa de rotación                         | 11.80%       | 11.80%       |
| Vida laboral promedio remanente          | 5.60         | 5.40         |

- (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\$132,666 (2014: US\$35,140).

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

|   | <u>2015</u>    | <u>2014</u>    |
|---|----------------|----------------|
| Provisión al inicio del año                       | 357.610        | 345.496        |
| Costo laboral y financiero por servicios actuales | 119.380        | 35.140         |
| Ganancia actuarial (2)                            | (29.342)       | -              |
| Beneficios pagados                                | (2.544)        | -              |
| Costo por servicios pasados                       | 23.879         | -              |
| Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas | (8.049)        | (23.026)       |
| Provisión al final del año                        | <u>460.934</u> | <u>357.610</u> |

- (2) De acuerdo a la NIC 19 "Beneficios a los empleados", las pérdidas o ganancias actuariales deben ser reconocidas en el Otro Resultado Integral en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

#### 24. 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.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

## 25. 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 2015 y 2014, la reserva constituida alcanza el 30% (2014: 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 excede 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.

## 26. VENTA DE BIENES

### Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

|                        | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Combustible            | 22.051.595        | 45.814.665        |
| Servicios y transporte | 17.285.073        | 12.560.147        |
| Otros menores          | -                 | 33.577            |
|                        | <u>39.336.668</u> | <u>58.408.389</u> |

**27. GASTOS DE ACUERDO A SU NATURALEZA**

Composición al 31 de diciembre:

|                                 | <u>Costo<br/>de Ventas</u> | <u>Gastos<br/>Operacionales</u> | <u>Total</u>      |
|---------------------------------|----------------------------|---------------------------------|-------------------|
| <b>2015</b>                     |                            |                                 |                   |
| Costo de venta por combustibles | 18.048.830                 | -                               | 18.048.830        |
| Sueldos y beneficios sociales   | 3.712.330                  | 1.004.965                       | 4.717.295         |
| Honorarios profesionales        | 263.414                    | 813.718                         | 1.077.132         |
| Asesorías                       | -                          | 1.164.978                       | 1.164.978         |
| Mantenimientos y reparaciones   | 822.806                    | 285.886                         | 1.108.692         |
| IVA cargado al Gasto            | -                          | 312.277                         | 312.277           |
| Arrendamientos                  | -                          | 55.484                          | 55.484            |
| Publicidad y promoción          | -                          | 1.600                           | 1.600             |
| Impuestos y contribuciones      | -                          | 136.948                         | 136.948           |
| Seguros                         | 885.974                    | 158.659                         | 1.044.633         |
| Dique                           | 1.573.722                  | -                               | 1.573.722         |
| Depreciacion                    | 1.915.114                  | 26.862                          | 1.941.976         |
| Otros menores                   | <u>2.759.318</u>           | <u>456.325</u>                  | <u>3.215.643</u>  |
|                                 | <u>29.981.508</u>          | <u>4.417.702</u>                | <u>34.399.210</u> |
| <b>2014</b>                     |                            |                                 |                   |
| 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         |
| Depreciacion                    | 1.613.198                  | 25.432                          | 1.638.630         |
| Otros menores                   | <u>2.465.964</u>           | <u>337.955</u>                  | <u>2.803.919</u>  |
|                                 | <u>50.577.591</u>          | <u>2.743.725</u>                | <u>53.321.316</u> |

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**28. REESTRUCTURACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2014**

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2014:

|  | Reestructurado    | Diferencia       | Previvamente reportados |
|--|-------------------|------------------|-------------------------|
| <u>Estado de situación financiera:</u> |                   |                  |                         |
| <u>Activo</u>                          |                   |                  |                         |
| Activos corrientes (1)                 | 14.250.601        | (124.030)        | 14.374.631              |
| Activos no corrientes                  | 40.622.248        | -                | 40.622.248              |
| Total del activo                       | <u>54.872.849</u> | <u>(124.030)</u> | <u>54.996.879</u>       |
| <u>Pasivo y patrimonio</u>             |                   |                  |                         |
| Pasivos corrientes (2)                 | 15.562.999        | 2.197.057        | 13.365.942              |
| Pasivos no corrientes                  | <u>28.628.265</u> | -                | <u>28.628.265</u>       |
| Total del pasivo                       | <u>44.191.264</u> | <u>2.197.057</u> | <u>41.994.207</u>       |
| Patrimonio (1)                         | 10.681.585        | (2.321.087)      | 13.002.672              |
| Total del pasivo y patrimonio          | <u>54.872.849</u> | <u>(124.030)</u> | <u>54.996.879</u>       |

- (1) Corresponde a la corrección de valores que corresponden a anticipos de utilidades no compensadas correspondientes al año 2013 por US\$124,030.
- (2) Corresponde al reconocimiento de la glosa tributaria por Impuesto al Valor Agregado de los años 2004, 2005 y 2007 y diferencia en crédito tributario del año 2004 por US\$2,197,057.

**29. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.