

**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

**Abreviaturas usadas:**

US\$ - Dólar estadounidense

NIIF - Norma Internacional de Información Financiera

RUC - Registro Único de Contribuyente

SRI - Servicio de Rentas Internas

IESS - Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social

Q Av. Amazonas N21-147 y Robles, Of. 720 y 804

T +593 (2) 2506 866

F +593 (2) 2554 656

Quito - Ecuador EC170517

G Av. Francisco de Orellana y Miguel H. Alcívar,  
Centro Empresarial Las Cámaras , Of. 401 y 502

T +593 (4) 2683 789

F +593 (4) 2683 873

Guayaquil - Ecuador EC00512

[www.moorestephens-ec.com](http://www.moorestephens-ec.com)

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Accionistas de

**Oceanbat S.A.**

Guayaquil, 28 de abril del 2017

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de Oceanbat S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Oceanbat S.A. al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

### **Fundamento de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoría. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe más adelante en la sección "Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe".

Somos independientes de Oceanbat S.A. de acuerdo con el Código de ética para Profesionales de Contabilidad emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética de acuerdo con esos requerimientos y con el Código de Ética de IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### **Asuntos claves de auditoría**

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos que, a nuestro juicio profesional, fueron los de mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2016. Estos asuntos han sido tratados con el contexto de nuestra auditoría y para formarnos nuestra opinión sobre los estados financieros en su conjunto, y no expresamos una opinión por separado sobre esos asuntos.

A los Accionistas de  
**Oceanbat S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

Asuntos significativos de auditoría	Como enfocamos los asuntos en nuestra auditoría
<p><b>Reconocimiento de ingresos</b></p> <p>El reconocimiento de ingresos por la explotación comercial de buques o naves para dedicarlas al transporte marítimo de hidrocarburos y sus derivados es el mecanismo por el cual la Compañía reconoce ingresos en sus estados financieros y que constituye la fuente de generación de recursos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría consistieron, entre otros:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Obtener evidencia necesaria y la certeza de que la Compañía esté estimando con fiabilidad los ingresos de actividades ordinarias asociados a sus operaciones, verificando de acuerdo a las condiciones establecidas en la normativa contable vigente.</li> <li>• Realizar una prueba de validación de saldos donde solicitamos la información de las transacciones de ingresos generadas en el año 2016 y procedimos a recalcular el ingreso. Adicionalmente solicitamos una muestra de facturas a efectos de validar la información reprocesada, donde verificamos la documentación soporte.</li> </ul>
<p><b>Cumplimiento de pago por emisión de obligaciones</b></p> <p>La Compañía, como fuente de financiamiento ha procedido a la emisión de obligaciones durante los años 2016 y 2015, las cuales han sido negociadas en la Bolsa de Valores de Guayaquil y que han sido adquiridas por el público en general. Este financiamiento que totaliza US\$13.500.000 al 31 de diciembre del 2016, tuvo como objetivo la reestructuración de pasivos y capital de trabajo, los cuales se cancelarán periódicamente hasta el año 2020 aproximadamente.</p> <p>La Compañía para tal efecto mantiene garantías que respaldan la emisión de valores, la cual es suficiente para la cobertura de dichos pasivos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría consistieron entre otros, en los siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Revisar de documentación soporte relacionada a las tablas de amortización de la emisión de obligaciones a efectos de evaluar la razonabilidad de las provisiones para el pago de capital e intereses presentados en el estado financiero al 31 de diciembre del 2016.</li> <li>• Verificar las garantías mantenidas por la Compañía en relación a los pasivos mantenidos por las obligaciones donde verificaremos la razonabilidad y la existencia de las mismas.</li> </ul>

(2)

A los Accionistas de  
**Oceanbat S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

### **Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros**

La administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIF y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros adjuntos, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de la empresa en marcha a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La Administración de Oceanbat S.A. es responsable de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros**

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto, podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman, basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos los riesgos de error material e los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las

(3)

A los Accionistas de  
**Oceanbat S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la entidad.

- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros presentan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicad con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Compañía, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superan los beneficios de interés público del mismo.

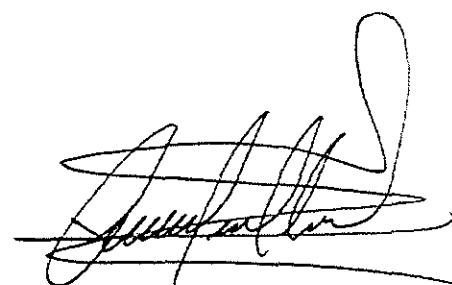
A los Accionistas de  
**Oceanbat S.A**  
Guayaquil, 28 de abril del 2017

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Nuestras opiniones por el ejercicio terminado el 31 de diciembre del 2016, sobre, i) Información Financiera Suplementaria, y ii) Cumplimiento de Obligaciones Tributarias como agente de retención y percepción de Oceanbat S.A., se emiten por separado.

  
MOORE STEPHENS

Número de Registro en la  
Superintendencia de Compañías,  
Valores y Seguros: SC-RNAE-2-760



Fernando Castellanos R.  
Representante Legal  
No. de Registro: 36169

(5)

OCEANBAT S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>Reestructurado (Ver Nota 28) 2015</u>	<u>Pasivo y patrimonio</u>	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>Reestructurado (Ver Nota 28) 2015</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	2.438.722	444.615	Sobregiros bancarios	6	-	23.189
Documentos y cuentas por cobrar				Obligaciones por títulos valores inscritos	22	1.500.000	
Cuentas	7	6.198.125	5.230.781	Porción corriente de las obligaciones bancarias	21	2.750.000	3.366.667
Compañías relacionadas	15	1.452.693	1.589.539	Documentos y cuentas por pagar	14	2.672.643	974.498
Impuestos por recuperar	8	580.671	571.862	Proveedores	15	42.497	272.407
Otras cuentas por cobrar	9	671.829	622.221	Compañías relacionadas		462.064	456.155
Menos - Estimación para cuentas incobrables	7 y 19	8.903.318	8.014.403	Intereses por pagar		360.897	85.532
		(63.046)	(63.046)	Otras cuentas por pagar		3.538.101	1.788.592
		8.840.272	7.951.357	Pasivos acumulados	17	39.144	79.729
Inventarios	10	323.083	93.476	Impuestos por pagar	18	746.418	735.773
Gasto pagados por anticipado	11	242.141	105.535	Beneficios sociales		785.562	815.502
Otros activos corrientes	12	1.810.840	1.906.644	Total del pasivo corriente		8.573.663	5.993.950
Total del activo corriente		13.655.058	10.501.627				
				<b>PASIVO A LARGO PLAZO</b>			
PROPIEDADES, NAVES Y EQUIPOS, menos depreciación acumulada	13	36.840.292	38.722.118	Documentos y cuentas por pagar	15	56.000	570.000
Otros Activos		2.772	2.772	Otras obligaciones financieras	16	1.731.041	1.609.938
				Otras cuentas por pagar		3.000.000	3.000.000
Total del activo		50.498.122	49.226.517	Obligaciones por títulos valores inscritos	22	11.554.916	12.931.414
				Obligaciones bancarias	21	11.400.000	12.066.667
				Jubilación patronal y bonificación por desahucio	23	680.316	612.860
						28.422.273	30.790.879
						13.502.186	12.441.688
						50.498.122	49.226.517

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

CPA. Juan Nieto  
Contador General

(6)

**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 y 2015  
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	Referencia a <u>Notas</u>	2016	Reestructurado (Ver Nota 28) <u>2015</u>
Ventas de bienes y servicios	26	33.097.726	39.336.668
Costo de Venta	27	(26.241.491)	(29.981.508)
Utilidad Bruta		6.856.235	9.355.160
<b>Gastos operativos</b>			
Gastos administrativos y de ventas	27	(2.987.494)	(4.459.398)
Utilidad Operacional		3.868.741	4.895.762
Gastos Financieros		(2.267.743)	(2.003.657)
Otros Ingresos (Gastos), neto		56.722	28.873
Utilidad antes de participación de los trabajadores en las utilidades e impuesto a la renta		1.657.720	2.920.978
Participación de trabajadores en las utilidades	20	(248.658)	(444.401)
Impuesto a la renta y Impuesto diferido	20	(419.790)	(635.586)
Utilidad y resultado integral del año		989.272	1.840.991
Otro Resultado Integral			
Nuevas mediciones de los planes de beneficio definido - (Pérdidas) Ganancias actariales	23	70.150	(76.331)
Resultado integral del año		1.059.422	1.764.660

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

CPA. Juan Nieto  
Contador General

OCEANBAT S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Referencia a Nota	Capital Social 3.000.000	Reserva legal 734.527	Superávit por revaluación (111.003)	Otro Resultado Integral	Por aplicación inicial de las NIIF	Resultados Acumulados Acumulados	Total
Saldos al 1 de enero de 2015						3.548.651	3.509.410	10.681.585
Efecto de adopción de Enmienda a la NIC 19	2.16						(4.557)	(4.557)
Saldos al 1 de enero de 2015 (reestructurados)		3.000.000	734.527	(111.003)		3.548.651	3.504.853	10.677.028
Apropiación a reserva legal			171.708				(171.708)	-
Utilidad neta y resultado integral del año					(76.331)			
Saldos al 31 de diciembre del 2015		3.000.000	906.235	(111.003)	(76.331)	3.548.651	5.174.136	12.441.688
Apropiación a reserva legal			188.269				(188.269)	-
Otros ajustes menores							1.076	1.076
Utilidad neta y resultado integral del año					70.150		989.272	1.059.422
Saldos al 31 de diciembre del 2016		3.000.000	1.094.504	(111.003)	(6.181)	3.548.651	5.976.215	13.502.186

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

CPA. Juan Nieto  
Contador General

Ab. Marcos Parra Ramirez  
Representante Legal

**OCEANBAT S.A.**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Recibido de clientes		32.267.228	42.549.092
Pagado a proveedores y empleados		(29.075.471)	(39.385.554)
Otros, neto		56.722	28.873
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3.248.479</u>	<u>3.192.411</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Adiciones netas de propiedades, naves y equipos	13	(68.953)	(44.618)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(68.953)</u>	<u>(44.618)</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>			
Recepción de dinero por nuevos préstamos		3.000.000	6.000.000
Pagos efectuados por préstamos		(4.283.333)	(11.033.333)
Otras obligaciones financieras		121.103	1.609.938
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(1.162.230)</u>	<u>(3.423.395)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2.017.296	(275.602)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		421.426	697.028
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	<u>2.438.722</u>	<u>421.426</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

  
CPA. Juan Nieto  
Contador General

**OCEANBAT S.A.**

**CONCILIACION ENTRE LA UTILIDAD NETA Y LOS  
FLUJOS PROVISTO POR ACTIVIDADES DE OPERACION  
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Referencia a Notas</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Utilidad neta del año		989.272	1.840.991
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación de activos fijos	13	1.950.778	1.941.976
Amortización por descuento en obligación		123.502	-
Jubilación patronal y bonificación por desahucio	23	137.606	(522.574)
Otros ajustes menores		1.076	174.362
		<u>3.202.234</u>	<u>3.434.755</u>
<b>Cambios en activos y pasivos:</b>			
Inventarios		(229.607)	76.684
Documentos y cuentas por cobrar		(888.915)	3.555.282
Gastos pagados por anticipado		(136.606)	75.468
Otros activos corrientes		95.804	(129.656)
Documentos y cuentas por pagar		1.235.509	(1.644.607)
Pasivos acumulados		(29.940)	(2.175.515)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3.248.479</u>	<u>3.192.411</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ab. Marcos Parra Ramírez  
Representante Legal

CPA. Juan Nieto  
Contador General

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(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 Otras transacciones importantes

### 1.3 Situación financiera del país

Durante el año 2016, la situación económica del país continúa afectada por los bajos precios de exportación de los barriles de petróleo, la cual es fuente principal de ingresos del país, así como también otros aspectos tales como la devaluación de otras monedas en comparación con el dólar estadounidense, moneda oficial del país.

Con el de afrontar estas situaciones, el Gobierno ha diseñado diferentes alternativas, entre las cuales se destacan la priorización de las inversiones, incremento de la inversión extranjera a través de beneficios tributarios, emisión de bonos del estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y otros gobiernos, mantenimiento de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios, entre otros.

La Administración de la Compañía considera que las situaciones antes indicadas no han originado efectos que ameriten impactos significativos en los estados financieros y las operaciones de la Compañía.

### 1.4 Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de abril del 2017 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 2016 y aplicadas de manera uniforme en todos los ejercicios presentados en estos estados financieros.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 2.1 Bases de preparación

Los presentes estados financieros de la Compañía al 31 de diciembre del 2016 y 2015 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.

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

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia. Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros de la Compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</u>
NIC 7	Enmiendas que incorporan revelaciones adicionales que permiten analizar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero del 2017
NIC 12	Enmienda. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas.	1 de enero del 2017
NIIF 12	Mejora. Aclaración del alcance de los requerimientos de información a revelar en la NIIF 12.	1 de enero del 2017
NIC 28	Mejora. Medición de las participadas al valor razonable: ¿una opción de inversión por inversión o una opción de política coherente?	1 de enero del 2018
NIC 40	Enmienda. Transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero del 2018
NIIF 1	Mejora. Supresión de exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez.	1 de enero del 2018
NIIF 2	Enmienda: Clasificación y medición de las operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero del 2018
NIIF 4	Enmiendas relativas a la aplicación de la NIIF 9 (Instrumentos Financieros).	1 de enero del 2018
NIIF 9	Mejora. Reconocimiento y medición de activos financieros.	1 de enero del 2018
NIIF 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
NIIF 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
IFRIC 22	Interpretación: Efectos de las variaciones de los tipos de cambio.	1 de enero del 2018
NIIF 16	Publicación de la norma: "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero del 2019

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF e interpretaciones antes descritas, considerando la naturaleza de sus actividades, 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 2016 y 2015, la Compañía mantuvo activos financieros en la categoría de "préstamos y cuentas por cobrar". De igual forma, la Compañía mantuvo únicamente pasivos financieros en la categoría de "otros pasivos financieros". Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

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

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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### (b) Otros pasivos financieros

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

### 2.5.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

#### Reconocimiento

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

#### Medición inicial

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

#### Medición posterior

##### (a) Préstamos y cuentas por cobrar:

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

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(b) Otros pasivos financieros**

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

- (i) **Obligaciones financieras**: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difieren de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Los intereses devengados en estas obligaciones se presentan en el estado de resultados integrales bajo el rubro "Gastos Financieros", los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, bajo el rubro "Documentos y cuentas por pagar – intereses por pagar".
- (ii) **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.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

(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 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 2016 y 2015, la Compañía ha registrado provisiones por deterioro de sus cuentas por cobrar por US\$63,046, que representa el 100% de provisión sobre los activos no recuperables y se presentan deduciendo el rubro de cuentas por cobrar comerciales.

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

#### 2.5.4 Baja de activos y pasivos financieros

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

#### 2.6 Impuestos y retenciones

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

#### 2.7 Inventarios

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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

#### 2.8 Propiedades, naves y equipos

Las propiedades, naves y equipos, a excepción de los buques y tanques que se presentan a su costo revaluado de acuerdo con valuaciones de peritos independientes realizados en el 2011; están presentados al costo histórico menos la depreciación acumulada. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son 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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 todos los proyectos de la Compañía se han liquidado en plazos inferiores a un año.

#### 2.9 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación (Propiedad, naves y equipos) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse a su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más 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 2016 y 2015, 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.

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 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 existe 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 2016 y 2015 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.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**(b) Beneficios de largo plazo**

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconoce con cargo a los costos y gastos (resultados integrales) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual de comutación actuarial del 4,14% (2015: 4,26%) equivalente a la tasa promedio de los bonos del tesoro de los Estados Unidos de Norte América 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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

#### 2.14 Reconocimiento de ingresos

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

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

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

#### 2.15 Costos y Gastos

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

#### 2.16 Cambio en políticas contables

En el año 2016 la Compañía adoptó la enmienda a la NIC 19 "Beneficios a los empleados" referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios post - empleo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), en la cual se establece que para efectos comparativos se reestructuren los estados financieros al 1 de enero del 2015 como se detallan a continuación:

	Provisiones por beneficios			Patrimonio Resultados acumulados	
	post - empleo				
	Jubilación patronal	Desahucio	Total		
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	255.237	102.373	357.610	3.509.410	
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	(40.612)	45.169	4.557	(4.557)	
Saldos reestructurados al 1 de enero del 2015 (Nota 23)	214.625	147.542	362.167	3.504.853	

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por beneficios post - empleo antes de la modificación a la NIC 19 para los años 2015 y 2014 fueron 6.31% y 6.54%, respectivamente, las cuales correspondían a la tasa promedio de

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo; de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas donde no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad, se utilizará la tasa de los bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad, corresponde a la tasa promedio de los bonos corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficiarios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para el 2015 y 2014 correspondían al 4.36% y 4.15%, respectivamente.

El efecto de este asunto sobre los resultados del 2015 fue de US\$41.696 y en otros resultados integrales de US\$105,673.

### 3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

#### 3.1 Factores de riesgo financiero

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

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

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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.

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.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**(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:

<b><u>Entidad financiera</u></b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Banco Bolivariano C. A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA/AAA-	AAA/AAA-
Citibank NY	n.d	n.d
HSBC Bank	n.d	n.d
BBP Bank	n.d	n.d

**Cuentas por cobrar**

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

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2016 y 2015 concentró su apalancamiento netamente bancos y con proveedores (compañías relacionadas) y mantiene plazos que permiten acoplar sus pagos al proceso de venta de productos que la Compañía mantiene.

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

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

La Compañía no mantiene instrumentos derivados. El cuadro siguiente analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del período

**OCEANBAT S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

<u>Año 2016</u>	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
Obligaciones bancarias	350.000	1.200.000	1.200.000	11.400.000	14.150.000
Emisión de títulos inscritos	-	750.000	750.000	11.554.916	13.054.916
Proveedores	-	-	2.672.739	-	2.672.739
Cuentas por pagar compañías relacionadas	-	-	42.401	56.000	98.401
	<u>350.000</u>	<u>1.950.000</u>	<u>4.665.140</u>	<u>23.010.916</u>	<u>29.976.056</u>

<u>Año 2015</u>	Menos de 30 días	Entre 30 y 180 días	Entre 180 días y 1 año	Entre 1 y 2 años	Total
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	974.594	-	-	-	974.594
Cuentas por pagar compañías relacionadas	272.311	-	-	570.000	842.311
	<u>1.680.239</u>	<u>1.333.333</u>	<u>1.600.000</u>	<u>25.568.081</u>	<u>30.181.653</u>

### 3.2 Administración del riesgo de capital

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

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

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

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

OCEANBAT S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre de 2016 y 2015 fueron los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones financieras	27.204.916	28.364.748
Proveedores	2.672.739	974.594
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	98.401	842.311
	<u>29.976.056</u>	<u>30.181.653</u>
Menos: Efectivo y equivalentes de efectivo	(2.438.722)	(421.426)
Deuda neta	27.537.334	29.760.227
Total patrimonio neto	13.502.186	12.441.688
Capital total	41.039.520	42.201.915
Ratio de apalancamiento	67%	71%

#### 4. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

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

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

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

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

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

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

## 5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

### 5.1 Categorías de instrumentos financieros

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

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
<b>Activos financieros medidos al costo:</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo	2.438.722	-	444.615	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por cobrar clientes, neto	6.198.125	-	5.230.781	-
Cuentas por cobrar relacionadas	1.328.967	-	1.393.731	-
<b>Total activos financieros</b>	<b>9.965.814</b>	<b>-</b>	<b>7.069.127</b>	<b>-</b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado:</b>				
Sobregiros bancarios	-	-	23.189	-
Obligaciones financieras	2.750.000	11.400.000	3.366.667	12.066.667
Emisión de títulos inscritos y no inscritos	1.500.000	11.554.916	-	12.931.414
Proveedores	2.672.739	-	974.594	-
Cuentas por pagar relacionadas	42.401	56.000	272.311	570.000
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>6.965.140</b>	<b>23.010.916</b>	<b>4.636.761</b>	<b>25.568.081</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).
- Información distinta a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que se pueda confirmar para el activo o pasivo, ya sea directamente (precios), o indirectamente (que se deriven de precios) (nivel 2).

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

- 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>2016</u>	<u>2015</u>
Cajas	202.650	152.650
Bancos (1)	<u>2.236.072</u>	<u>291.965</u>
	2.438.722	444.615
Menos - sobregiros bancarios	<u>-</u>	<u>(23.189)</u>
	2.438.722	421.426

(1) En 2016 y 2015 corresponde principalmente a depósitos mantenidos Banco Bolivariano C.A., BBP Bank, HSBC Bank y Banco Guayaquil S.A.

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

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes (1)	6.198.125	5.230.781
Estimación para cuentas incobrables (2)	<u>(63.046)</u>	<u>(63.046)</u>
	6.135.079	5.167.735

(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:

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP		
Petroecuador	2.636.939	3.947.730
Termoguayas Generation S.A.	1.339.219	1.020.611
Horizon Shipping Ltd	615.860	-
Toyota Tsusho Petroleum Pte. Ltd.	358.737	-
A/S Dan Bunkering	425.322	93.995
Ventura Trading Ltd.	223.997	-
Monjasa S.A.	202.377	-
KPI Bridge Oil Ltd	-	51.148
Consorcio Naviero Peruano	183.416	-
Transtec International S.R.L.	128.401	-
Otros menores	83.857	117.297
	6.198.125	5.230.781

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Cartera corriente	5.011.596	4.681.416
Vencido de:		
0 a 30 días	526.498	305.571
31 a 60 días	241.422	174.024
61 a 90 días	236.843	-
Más de 90 días	181.766	69.770
	6.198.125	5.230.781
(-) Provision por deterioro	(63.046)	(63.046)
	6.135.079	5.167.735

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	63.046	63.046
(-) Incrementos	-	-
Saldo final	63.046	63.046

**8. IMPUESTOS POR RECUPERAR**

Composición:

(Véase página siguiente)

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado (IVA) (1)	209.491	343.437
Crédito tributario (véase Nota 20)	115.253	192.425
Reclamo tributario (2)	<u>255.927</u>	<u>36.000</u>
	<u>580.671</u>	<u>571.862</u>

(1) En 2016 y 2015 corresponde al IVA generado en las compras de bienes y servicios.

(2) Corresponde principalmente a reclamos realizados a rentas por tema relacionado a transacciones efectuadas con empresas fantasma.

## 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Composición

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo a proveedores (1)	337.196	314.373
Reclamos a aseguradora	-	600
Empleados (2)	223.832	71.510
Otros (3)	<u>110.801</u>	<u>235.738</u>
	<u>671.829</u>	<u>622.221</u>

(1) Corresponde principalmente a anticipos a proveedores tales como Franklin Rivas por US\$128,000 (2015: US\$78,000), Ángel Rosado por US\$68,750, Diego Moreno por US\$45,100 y Cesar Almeida por US\$32,200 que se esperan liquidar durante el 2017.

(2) Incluye principalmente anticipos de utilidades por US\$173,732 (2015: US\$15,144), anticipos de sueldos a empleados por US\$25,593 (2015: US\$42,773).

(3) En 2016 incluye principalmente US\$125,166 por cobrar a Emuhold S.A. y US\$77.163 a un documento por cobrar a Comercializadora de Servicios y partes Automotrices Autocosysa S.A. por dación de pago que realizó Biofactor S.A. a Oceanbat S.A. En 2015 correspondía a 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.

## 10. INVENTARIOS

Composición:

(Véase página siguiente)

OCEANBAT S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Combustible naviero	<u>323.083</u>	<u>93.476</u>

**11. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros	125.710	74.410
Comisión cartas de garantía	<u>116.431</u>	<u>31.125</u>
	<u>242.141</u>	<u>105.535</u>

**12. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Lubricantes	119.681	157.648
Combustibles	162.440	177.713
Repuestos	1.335.893	1.477.203
Materiales e insumos	78.308	69.681
Importaciones en tránsito	<u>114.518</u>	<u>24.399</u>
	<u>1.810.840</u>	<u>1.906.644</u>

**13. PROPIEDAD, NAVES Y EQUIPOS**

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

Descripción	Buques	Instalaciones	Maquinarias y equipos	Muebles y enseres	Equipos de computación	Vehículos	Total
<b>Al 1 de enero del 2015</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	<u>40.435.331</u>	<u>13.358</u>	<u>108.609</u>	<u>35.024</u>	<u>6.504</u>	<u>20.650</u>	<u>40.619.476</u>
<b>Movimiento 2015</b>							
Adiciones	-	-	31.413	2.370	10.663	-	44.446
Baja en la depreciación acumulada	(1.898.128)	(3.515)	(25.026)	(6.437)	(3.813)	(5.057)	(1.941.976)
Depreciación							
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	<u>38.537.203</u>	<u>9.843</u>	<u>114.996</u>	<u>30.957</u>	<u>13.526</u>	<u>15.593</u>	<u>38.722.118</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>							
Costo	51.305.970	22.853	260.005	81.348	48.863	55.553	51.774.592
Depreciación acumulada	(12.768.767)	(13.010)	(145.009)	(50.391)	(35.337)	(39.960)	(13.052.474)
Valor en libros	<u>38.537.203</u>	<u>9.843</u>	<u>114.996</u>	<u>30.957</u>	<u>13.526</u>	<u>15.593</u>	<u>38.722.118</u>
<b>Movimiento 2016</b>							
Adiciones	-	5.400	39.138	4.859	19.961	-	69.358
Baja en el costo histórico	(1.897.588)	(3.830)	(28.461)	(6.826)	(770)	-	(770)
Baja en la depreciación acumulada							
Depreciación							
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	<u>36.639.615</u>	<u>11.413</u>	<u>125.673</u>	<u>28.990</u>	<u>9.016</u>	<u>(5.057)</u>	<u>(1.950.778)</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2016</b>							
Costo	51.305.970	28.253	299.143	86.207	68.824	55.553	51.843.950
Depreciación acumulada	(14.666.355)	(16.840)	(173.470)	(57.217)	(44.759)	(45.017)	(15.003.658)
Valor en libros	<u>36.639.615</u>	<u>11.413</u>	<u>125.673</u>	<u>28.990</u>	<u>24.065</u>	<u>10.536</u>	<u>36.840.292</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, se encuentran hipotecados barcas por aproximadamente US\$30,000,000.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empresa Pública de Hidrocarburos del Ecuador EP Petroecuador	1.943.574	129.844
Valiente López Luis David	101.693	-
Opsep Operadora de Servicios	43.673	-
Superintendencia del Terminal de la Libertad	23.985	5.168
Transporte Marítimo y de servicios	27.423	-
Pinturas y Químicos del Ecuador PYQ S.A	12.907	100.566
Serepor S. A.	45.473	98.427
Ingeniería y Logística Marítima S.A.	88.118	75.503
Vera Ramírez Mayra del Carmen	-	74.824
Rina Ecuador Cía. Ltda.	-	63.711
Marine Engineers Corporation	-	55.739
Scapha Doo	-	43.681
Shell International Trading and Shipping C. Limited	12.500	12.500
Lagomar Spares E. K.	8.157	9.991
Sagemar S.A.	9.467	9.715
Ecuaestibas S.A.	-	1.937
Superintendencia del Terminal Petrolero de La Libertad	24.396	435
N&A Inspecciones y Mantenimiento Submarino S.A.	2.708	-
Otros menores	328.569	292.457
Total	<u>2.672.643</u>	<u>974.498</u>

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

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2016 y 2015 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:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Documentos y cuentas por cobrar:		
Biofactor S.A.	372.837	825.697
Biosonic S.A.	356.631	426.631
Expodelta S.A.	-	4.331
Hispanogroup S.A.	48	125.193
Vepamil S.A.	7.071	3.140
Octaf S.A.	14.430	4.152
Emuhold S.A.	125.166	85.166
Hurelmi S.A.	2.256	1.494
Vicferrihot S.A. Vichot	274.368	4.368
Inmobiliaria Inmotornin S.A.	294.526	103.526
Otras menores	5.360	5.841
	1.452.693	1.589.539
Documentos y cuentas por pagar (corriente)		
Vepamil S.A.	4.169	188.824
Biofactor S.A.	5.242	7.747
Navestation S.A.	32.225	74.344
Compañía de Transporte Pesado Vetrans S.A.	766	1.396
Diego Romero Prado	95	96
	42.497	272.407
Documentos y cuentas por pagar (no corriente)		
Vepamil S.A.	30.000	300.000
Expodelta S.A.	20.000	270.000
Abatangelo S.A.	6.000	-
	56.000	570.000

Transacciones efectuadas durante los años:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Vepamil S.A.</u>		
Prestamos recibidos	1.160.000	-
Compras y servicios operativos	<u>1.012.931</u>	<u>1.582.282</u>
	<u>2.172.931</u>	<u>1.582.282</u>
<u>Biofactor S.A.</u>		
Compras	33.878	-
<u>Expodelta S.A.</u>		
Prestamos recibidos	<u>20.000</u>	-
<u>Navestation S.A.</u>		
Servicios adquiridos	<u>307.624</u>	<u>296.605</u>
<u>Inmotornin S.A.</u>		
Préstamos efectuados	<u>171.000</u>	<u>296.605</u>
<u>Vicferrihot S.A.</u>		
Préstamos efectuados	<u>270.000</u>	<u>296.605</u>

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

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

**16. OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Avalos (1)	<u>1.731.041</u>	<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>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto al Valor Agregado	24.324	48.014
Retenciones en la fuente de IVA e IR	<u>14.820</u>	<u>31.715</u>
	<u>39.144</u>	<u>79.729</u>

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**18. PASIVOS ACUMULADOS - BENEFICIOS SOCIALES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Beneficios sociales (1)	343.756	340.269
Participación de los trabajadores en las utilidades (2)	248.658	273.569
Aportes al IESS	121.586	87.958
Otros	32.418	33.977
	746.418	735.773

(1) Véase adicionalmente Nota 19.

(2) Véase Nota 20.

**19. PROVISIONES**

Composición:

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<b><u>Año 2016</u></b>				
Provisión para cuentas incobrables	63.046	-	-	63.046
Beneficios sociales	735.773	2.119.048	(2.108.403)	746.418
Provisión para jubilación patronal (Nota 23)	301.030	323.745	(150.512)	474.263
Provisión para Desahucio (Nota 23)	159.904	270.376	(224.227)	206.053
<b><u>Año 2015</u></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	(21.050,00)	301.030
Provisión para Desahucio (Nota 23)	102.373	65.823	(8.292)	159.904

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

**(a) Situación Fiscal**

Los años 2014 al 2017 están sujetos a una posible fiscalización por parte de las Autoridades Tributarias.

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

procesos 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. Con fecha 20 de junio del 2016 se declara la validez de la glosa por compras netas locales bienes no producidos por la sociedad que consta en la Resolución N° 109012010RRECO19656. A la fecha de este informe, este asunto se encuentra en la Corte Constitucional mediante la aplicación de un recurso extraordinario de protección.

Año 2006 (Impuesto al Valor Agregado):

El Acta de Determinación correspondiente al mes de diciembre del 2006 establece un cargo por concepto de impuestos adicionales de US\$1,167,537 para el cual la Compañía presentó una demanda de impugnación a la resolución. A la fecha de este informe, este asunto se encuentra en la Corte Nacional de Justicia mediante la aplicación de un recurso extraordinario de protección y el proceso se encuentra abierto y sin resolución definitiva. La Administración de la Compañía considera que la resolución final de la determinación tributaria del año 2006 será favorable basándose en lo determinado por la Corte Constitucional para 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. Con fecha 2 de febrero del 2016 la Corte Nacional de Justicia confirma en su totalidad la glosa de compras netas locales de bienes no producidos por la Sociedad. A la fecha de emisión de este informe, el Tribunal Distrital N°2 de lo Contencioso Tributario de Guayaquil prorrogó la Audiencia en Estrados para el 11 de enero del 2017. 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. A la fecha de emisión de este informe, el Tribunal Distrital N°2 de lo Contencioso Tributario dio sentencia parcialmente a favor de Oceanbat.

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

El impuesto a la renta de los años 2016 y 2015 se determinó como sigue:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Utilidad antes de participación laboral e impuestos	1.657.720	2.920.978
Menos: Participación laboral	(248.658)	(444.401)
Utilidad antes de impuestos	<u>1.409.062</u>	<u>2.476.577</u>
Más: Gastos no deducibles (1)	426.851	412.450
Base imponible total	<u>1.835.913</u>	<u>2.889.027</u>
Tasa de impuesto a la renta	22%	22%
Impuesto a la renta corriente causado	403.901	635.586
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>419.790</u>	<u>551.391</u>
Impuesto a la renta por pagar	<u>419.790</u>	<u>635.586</u>

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

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la determinación del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto a la renta	419.790	635.586
(Menos):		
Retenciones en la fuente ejercicio fiscal	(195.603)	(213.636)
Anticipo pagado	(12.953)	-
Crédito tributario anterior	(192.425)	(614.375)
Crédito Tributario por Impuesto a la Salida de Divisas	<u>(134.062)</u>	<u>-</u>
Saldo por recuperar	<u>(115.253)</u>	<u>(192.425)</u>

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

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Durante el año 2016 la Compañía determinó que el anticipo mínimo ascendía a US\$419.014, monto que supera el impuesto a la renta causado, por lo cual en el estado de resultados se incluye como impuesto a la renta el anticipo mínimo. En el 2015 el anticipo mínimo ascendía a US\$551,391 monto que no superó 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 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 período 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 2016 y 2015 operaciones que superen dicho monto.

**(e) Otros asuntos – Reformas Tributarias**

**“Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas”:** El 29 de abril del 2016 se aprobó la “Ley Orgánica para el Equilibrio de las Finanzas Públicas” publicado en el Registro Oficial No. 744 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Devolución del Impuesto al Valor Agregado (IVA) por un equivalente entre 1% y 2% del IVA pagado, cuando las transacciones son realizadas con dinero electrónico, tarjetas de débito, tarjeta prepago o tarjeta de crédito.
- Pagos efectuados por medios electrónicos soportarán deducibilidad de gastos para efectos de Impuesto a la Renta y crédito tributario de IVA.
- Para efectos del cálculo de anticipo de Impuesto a la Renta correspondiente a los ejercicios fiscales 2017 al 2019, se excluirá de la parte de los ingresos, costos y gastos, aquellos obtenidos y realizados con dinero electrónico.
- Deducción del 50% de los gastos por conceptos de Impuestos a los Consumos

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Especiales generados en la contratación de servicios de telefonía fija y móvil avanzada.

- No sujeción al pago de Impuesto a los Consumos Especiales sobre las adquisiciones y donaciones de bienes entregados a entidades y organismos del sector público.
- Gravar con tarifa de Impuesto a los Consumos Especiales del 15% a los servicios de telefonía fija y planes que comercialicen únicamente voz, o en conjunto voz, datos y sus prestados a sociedades.
- Exención de un monto anual de US\$5,000 cuando el hecho generador del Impuesto a la Salida de Divisas se produzca mediante la utilización de tarjetas de crédito o débito por consumos o retiros efectuados desde el exterior.

**“Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016”:** El 20 de mayo se aprobó la “Ley Orgánica Solidaria y de Corresponsabilidad Ciudadana para la Reconstrucción y Reactivación de las Zonas afectadas por el terremoto del 16 de abril del 2016” publicado en el Registro Oficial No. 759 donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación:

- Contribución Solidaria sobre las utilidades del 3% para sociedades ecuatorianas sujetos del impuesto a la renta (incluyendo Fideicomisos que paguen o no impuesto) y personas naturales sujetas al pago del impuesto a la renta con una base imponible superior a US\$12,000.
- Incremento al 14% del Impuesto al Valor Agregado a partir del 1 de junio del 2016 por un período de 12 meses.
- Personas naturales residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro y fuera del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Personas naturales no residentes que mantengan un patrimonio existente al 1 de enero del 2016 igual o mayor a un millón de dólares dentro del país, se gravará el 0.90% del patrimonio. Se excluye a personas domiciliadas en área de influencia y que hayan sufrido una afectación directa en sus activos.
- Gravar el 1.8% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en el caso de derechos representativos de capital, las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad residente en un paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.
- Gravar el 0.90% sobre el avalúo catastral del año 2016 en caso de bienes inmuebles y sobre el valor patrimonial proporcional en caso de derechos representativos de capital las sociedades residentes en el Ecuador que mantengan bienes inmuebles en el Ecuador y derechos representativos de capital de sociedades de propiedad directa de una sociedad no residente en el Ecuador, paraíso fiscal o jurisdicción de menor imposición o no se conozca su residencia.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía considera que las mencionadas medidas no han tenido un impacto significativo en sus operaciones.

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

Composición:

		Interés anual		
	<u>Garantía</u>	<u>(%)</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco Bolivariano C.A. (1)	Naves	7.75 - 8.83	3.150.000	4.433.334
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>7.000.000</u>
			14.150.000	15.433.334
Menos: porción corriente			<u>( 2.750.000)</u>	<u>( 3.366.667)</u>
			<u>11.400.000</u>	<u>12.066.667</u>

- (1) Corresponde al saldo de tres obligaciones adquiridas US\$2,000,000, US\$1,000.000 y US\$8,000,000, contratadas el 9 de septiembre del 2016, 14 de enero del 2016 y 24 de octubre del 2014, pagaderas mensualmente con vencimiento de 930 días, 365 días y 518 días respectivamente. En 2015 correspondía al saldo de dos obligaciones adquiridas por US\$8,000.000 y US\$1,000.000 contratadas el 24 de octubre del 2014 y 9 de julio del 2015 respectivamente, pagaderas mensualmente con vencimiento de 930 días y 180 días respectivamente.
- (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 se renovó en el año 2016 hasta el 2017.
- (3) Corresponde a un “Demand Note” adquirido en el año 2011 por US\$7,000,000 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 2016 y 2015:

<u>Años</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
2016	-	7.366.667
2017	2.750.000	8.066.667
2018	<u>11.400.000</u>	-
	<u>14.150.000</u>	<u>15.433.334</u>

## OCEANBAT S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

#### 22. PASIVO A LARGO PLAZO – EMISIÓN DE TITULOS INSCRITOS

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Emisión de titulos inscritos	13.500.000	13.500.000
Menos - Descuento en negociación	(445.084)	(568.586)
	13.054.916	12.931.414
Menos: porción corriente	(1.500.000)	-
	<u>11.554.916</u>	<u>12.931.414</u>

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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal	474.263	398.930
Bonificación por desahucio	206.053	213.930
	<u>680.316</u>	<u>612.860</u>

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2016 y 2015, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialemente 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>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa(s) de descuento	4.14%	4.36%
Tasa(s) esperada del incremento salarial	3.00%	3.00%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	11.80%	11.80%
Vida laboral promedio remanente	5.37	5.56

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

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Los importes reconocidos en los resultados respecto a dichos planes del pasivo a largo plazo totalizaron US\$143,120 (2015: US\$140,628).

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Provisión al inicio del año	612.860	362.167 (2)
Costo laboral y financiero por servicios actuales	169.840	161.892
Pérdida (Ganancia) actuaria (3)	(70.150)	76.331
Beneficios pagados	(1.150)	(2.543)
Costo por servicios pasados	-	28.401
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	<u>(31.084)</u>	<u>(13.388)</u>
Provisión al final del año	<u>680.316</u>	<u>612.860</u>

(2) Saldos reestructurados. Véase Nota 2.16.

(3) 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 2016 y 2015 comprenden 3,000,000 acciones ordinarias con un valor nominal de US\$1 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

**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 2016 y 2015, la reserva constituida alcanza el 36% (2015: 30%) del capital suscrito.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Resultados acumulados de aplicación inicial NIIF**

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

**Resultados acumulados**

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

**26. VENTA DE BIENES**

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Combustible	15.908.530	22.051.595
Servicios y transporte	17.179.005	17.285.073
Otros menores	<u>10.191,00</u>	-
	<u>33.097.726</u>	<u>39.336.668</u>

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

Composición al 31 de diciembre:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>Costo de Ventas</u>	<u>Gastos Operacionales</u>	<u>Total</u>
<b><u>2016</u></b>			
Costo de venta por combustibles	13.223.039	-	13.223.039
Sueldos y beneficios sociales	3.451.144	960.485	4.411.629
Honorarios profesionales	6.243	290.130	296.373
Asesorías	-	316.120	316.120
Mantenimientos y reparaciones	716.051	12.983	729.034
IVA cargado al Gasto	-	698.847	698.847
Arrendamientos	-	58.528	58.528
Publicidad y promoción	-	1.000	1.000
Impuestos y contribuciones	-	220.655	220.655
Seguros	867.478	59.950	927.428
Dique	3.410.638	-	3.410.638
Depreciacion	1.920.829	29.949	1.950.778
Otros menores	2.646.069	338.847	2.984.916
	<b>26.241.491</b>	<b>2.987.494</b>	<b>29.228.985</b>
<b><u>2015</u></b>			
Costo de venta por combustibles	18.048.830	-	18.048.830
Sueldos y beneficios sociales	3.712.330	1.046.661	4.758.991
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	2.759.318	456.325	3.215.643
	<b>29.981.508</b>	<b>4.459.398</b>	<b>34.440.906</b>

**28. REESTRUCTURACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS PRESENTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

A continuación ver las diferencias resultantes entre la comparación de los presentes estados financieros y los previamente presentados al 31 de diciembre del 2015:

(Véase página siguiente)

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamenete reportados</u>
<u>Estado de situación financiera:</u>			
<u>Activo</u>			
Activos corrientes	10.501.627	-	10.501.627
Activos no corrientes	38.724.890	-	38.724.890
Total del activo	<u>49.226.517</u>	<u>-</u>	<u>49.226.517</u>
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
Pasivos corrientes	7.603.888	-	7.603.888
Pasivos no corrientes (1)	29.180.941	151.926	29.029.015
Total del pasivo	<u>36.784.829</u>	<u>151.926</u>	<u>36.632.903</u>
Patrimonio (1)	12.441.688	(151.926)	12.593.614
Total del pasivo y patrimonio	<u>49.226.517</u>	<u>-</u>	<u>49.226.517</u>

(1) Véase Nota 2.11.

	<u>Reestructurado</u>	<u>Diferencia</u>	<u>Previamenete reportados</u>
<u>Estado de resultados integrales</u>			
Ventas	39.336.668	-	39.336.668
Costo de ventas	(29.981.508)	-	(29.981.508)
Utilidad bruta	<u>9.355.160</u>	<u>-</u>	<u>9.355.160</u>
Gastos administrativos y de ventas	(4.459.398)	(41.696)	(4.417.702)
Gastos financieros	(2.003.657)	-	(2.003.657)
Otros ingresos, netos	28.873	-	28.873
Utilidad antes de Impuesto a la renta	<u>2.920.978</u>	<u>(41.696)</u>	<u>2.962.674</u>
Participación e impuestos	<u>(1.079.987)</u>	<u>-</u>	<u>(1.079.987)</u>
Utilidad neta del año	<u>1.840.991</u>	<u>(41.696)</u>	<u>1.882.687</u>
Otro resultado integral			
Ganancias actuariales (2)	(76.331)	(105.673)	29.342
Resultado integral del año	<u>1.764.660</u>	<u>(147.369)</u>	<u>1.912.029</u>

(2) Corresponde a efectos de ajuste del año 2015 por enmienda a la NIC 19. Véase adicionalmente Nota 2.11.

**OCEANBAT S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2016 Y 2015**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**29. JUICIOS Y LITIGIOS**

Al 31 de diciembre del 2016 la Compañía presenta juicios laborales por US\$171.058 los que se encuentran en fase de ejecución de la sentencia y un juicio civil por US\$85.000 el cual la Unidad Judicial Civil con sede en el Distrito Metropolitano de Quito ordenó medidas cautelares.

**30. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2016 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.