



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

OCEAN OIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

RUC: 1391715463001



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE
FORUM OF FIRMS

OCEAN OIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

RUC: 1391715463001

INDICE

Informe de los auditores independientes

Estados de situación financiera

Estados de resultados integrales

Estados de cambios en el patrimonio

Estados de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidenses
IVA	-	Impuesto al Valor Agregado
Compañía	-	OCEAN OIL S.A.
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Superintendencia	-	Superintendencia de Compañías
SRI	-	Servicio de Rentas Internas



ECUADOR

Miembro de



Latinoamérica



MEMBER OF THE

FORUM OF FIRMS

Oficina Guayaquil: Urdesa Norte Calle Segunda # 203 entre Av. 2da. y Av. 3ra.
PBX: (593 4) 2381078 / 6001781 / 2381596 / 2381623 • Fax: (593 4) 2889323 • Apartado Postal 09- 01-9431
Oficina Quito: General Ignacio de Veintimilla E9-29 y Leonidas Plaza
Edificio Uziel Business Center Piso 5 Of. 502 • Teléfonos: (593 2) 2906819 / 3808960
SMS Latinoamérica Buenos Aires / Argentina: Bernardo de Irigoyen 972 - Piso 7
Teléfono: (54 11) 5275-8000 / Fax: (54 11) 4362-4406
www.smsecuador.ec • www.smslatam.com • info@smsecuador.ec

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del
Directorio y Accionistas de

OCEAN OIL S.A.

Guayaquil, 14 de febrero de 2014

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de OCEAN OIL S.A., que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y los correspondientes estados de resultado integral, 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.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de OCEAN OIL S.A. es responsable de la preparación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y de control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas.

Una auditoría implica la realización de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación de riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevante para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la administración son razonables, y la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto.



Miembro de



A los miembros del
Directorio y Accionistas de
OCEAN OIL S.A.
Guayaquil, 14 de febrero de 2014

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

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el párrafo 1 presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de OCEAN OIL S.A. al 31 de diciembre de 2013, el desempeño de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos por el año terminado en esa fecha de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

SMS Auditores del Ecuador Cía. Ltda.

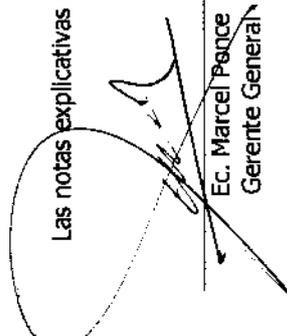
No. de Registro en
la Superintendencia
de Compañías: 615

Fabián Delgado Lloor
Socio
Registro # 0.17679

OCEAN OIL S.A.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	195,205	281,381	11	230,186	224,619
Cuentas por cobrar comerciales, neto	7	752,350	912,362	12	427,798	583,409
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	17	18,771	7,774	17	30,671	-
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	7	146,136	129,763	13	56,805	53,308
Inventario	8	155,809	84,659	15	93,739	95,257
Otros activos corrientes		8,609	7,692		839,199	956,593
Total activo corriente		1,276,880	1,423,631			
Activo no corriente						
Propiedad y equipo, neto	9	213,028	236,999	11	86,262	178,441
Propiedades de inversión	10	154,676	154,676	18	49,280	37,913
Activos intangibles		4,445	-	16.3	33,991	34,981
Otros activos no corrientes		4,535	7,035		169,533	251,335
Impuesto a la renta diferido	16.3	5,702	4,883		650,534	619,296
Total activo no corriente		382,386	403,593			
Total activo		1,659,266	1,827,224		1,659,266	1,827,224
Pasivo y Patrimonio						
Pasivo corriente						
Obligaciones bancarias y financieras				11		
Cuentas por pagar				12		
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas				17		
Pasivos acumulados				13		
Impuestos y retenciones por pagar				15		
Total pasivo corriente						
Patrimonio (Véase estado adjunto)						
Total pasivo y patrimonio					1,659,266	1,827,224

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

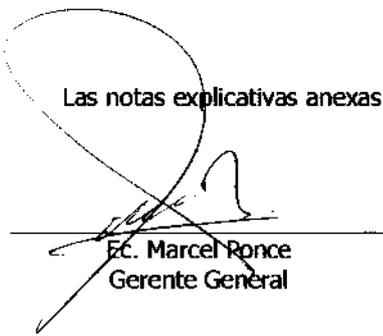

 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	21	11,478,585	8,668,562
Costo de ventas	22	<u>(10,111,894)</u>	<u>(7,433,444)</u>
Utilidad bruta		1,366,691	1,235,118
Gastos de venta y administración	23	(1,064,543)	(972,315)
Otros gastos no operativos		(1,203)	48,306
Ganancia operativa		<u>300,945</u>	<u>311,109</u>
Gastos bancarios y financieros	24	(61,368)	(82,146)
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>239,577</u>	<u>228,963</u>
Gasto por impuesto a la renta	16.1	(54,431)	(56,137)
Resultado integral		<u>185,146</u>	<u>172,826</u>

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

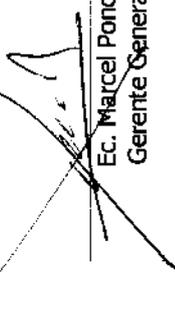

 E. Marcel Ronce
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
 ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2012	280,000	60,275	102,019	232,163	674,457
Resoluciones de junta de accionistas:					
Apropiación de reserva	-	12,406	-	(12,406)	-
Reparto de utilidades a los accionistas años 2010 a 2011	-	-	-	(227,987)	(227,987)
Resultado integral del año	-	-	-	172,826	172,826
Saldos al 31 de diciembre de 2012	280,000	72,681	102,019	164,596	619,296
Resoluciones de junta de accionistas:					
Apropiación de reserva	-	17,101	-	(17,101)	-
Reparto de utilidades año 2012	-	-	-	(153,908)	(153,908)
Resultado integral del año	-	-	-	185,146	185,146
Saldos al 31 de diciembre de 2013	280,000	89,782	102,019	178,733	650,534

Las notas explicativas anexas son parte de integrantes de los estados financieros

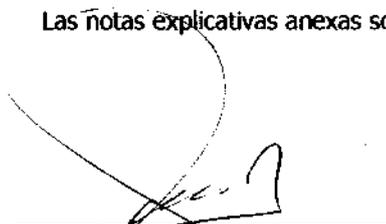

 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General

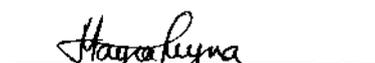

 Mg. Myra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2013	2012
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		11,619,826	8,990,483
Pagado a proveedores		(11,365,864)	(8,375,868)
Otros pagos		(116,790)	(227,441)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		<u>137,172</u>	<u>387,174</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
(Adquisición) venta de propiedades, neto	9	(1,812)	136,581
Adquisición de intangibles, neto		(6,120)	-
Efectivo neto (utilizado en) proveniente de actividades de inversión		<u>(7,932)</u>	<u>136,581</u>
<u>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Aumento (disminución) cuentas por pagar a compañías relacionadas		30,671	(162,146)
Disminución en obligaciones bancarias y financieras		(92,179)	(187,415)
Dividendos pagados a accionistas		(153,908)	(227,987)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(215,416)</u>	<u>(577,548)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
Disminución del efectivo durante el año		(86,176)	(53,793)
Saldo del efectivo al comienzo del año	6	<u>281,381</u>	<u>335,174</u>
Saldo del efectivo al final del año	6	<u>195,205</u>	<u>281,381</u>

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

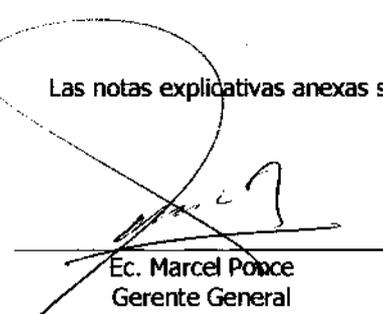

 Ec. Marcel Ronce
 Gerente General

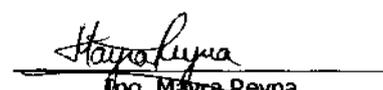

 Jlg. Marra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
 ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Al 31 de diciembre de 2013 y 2012
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultado integral del año		185,146	172,826
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	9	25,783	27,436
Amortizaciones		1,675	-
Provisión por jubilación patronal	18	7,220	6,177
Provisión por desahucio	18	4,465	3,865
Impuesto diferido	16.3	(1,810)	(1,818)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		141,241	321,921
Inventarios		(71,150)	(16,574)
Otros activos		(7,016)	38,146
Cuentas por pagar		(155,610)	10,805
Pasivos acumulados		3,497	13,561
Desahucio	18	(318)	(220)
Otros pasivos		4,049	(188,951)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>137,172</u>	<u>387,174</u>

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


 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General


 Ing. Mayra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

1. INFORMACIÓN GENERAL

Entidad

La Compañía fue constituida mediante escritura pública autorizada por el Notario Cuarto del Cantón Manta, el 27 de septiembre de 2001.

La Compañía se dedica a la compraventa de todo tipo de derivados del petróleo, gasolinas, diesel, bunker para el sector automotriz, industrial y marítimo; así como también la importación de los mismos, ya sea a través de la vía terrestre o marítima; adquiriendo para dicho fin carros, tanques y barco cisterna. Adicionalmente comercializa y distribuye sal en grano para los mismos clientes con los cuales comercializa combustibles.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función de las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los ejercicios que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Base de Preparación-

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

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 5 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimados 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.

2.1.1 Cambios en políticas contables y desgloses-

A partir del 1 de enero del 2013 entraron en vigencia las siguientes Normas Internacionales:

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 7	Información a revelar – Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2013

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES
(Continuación)

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2013
NIIF 13	Mejoramiento en la uniformidad y reducción de la complejidad para una definición precisa del valor razonable y fuente única para determinación.	1 de enero de 2013
NIC 19	Contabilidad e información a revelar por los empleadores sobre beneficios a los empleados	1 de enero de 2013
NIC 28	Inversiones en asociados y negocios conjuntos	1 de enero de 2013

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado nuevas normas, modificaciones e interpretaciones que todavía no han entrado en vigencia y que la Compañía no ha adoptado con anticipación, las cuales se detallan a continuación:

Norma	Descripción	Aplicación obligatoria y/o modificación:
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero del 2015
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero del 2014
NIIF 12	Revelaciones sobre participaciones en otras entidades	1 de enero del 2014
NIIF 21	Gravámenes	1 de enero del 2014
NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero del 2014
NIC 32	Compensación de activos y pasivos financieros	1 de enero del 2014
NIC 39	Novación de derivados y continuación de contabilización de coberturas	1 de enero del 2014

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación

Los estados financieros se preparan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Compañía (moneda funcional). Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

están expresadas en dólares estadounidenses que corresponde a la moneda funcional y de presentación de la Compañía. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en dólares estadounidenses.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito.

2.4 Activos y pasivos financieros

2.4.1 Clasificación

La Compañía clasifica sus activos y pasivos financieros en la siguiente categorías: i) "Cuentas por cobrar comerciales" y ii) "Cuentas por pagar". La clasificación depende del propósito para el cual se adquieren los activos financieros o se contrataron los pasivos. La Compañía define la clasificación al momento de su reconocimiento inicial.

Las características de las mencionadas categorías se explican a continuación:

a) Cuentas por cobrar comerciales

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 contados desde la fecha del estado de situación financiera que se presentan como activos no corrientes. Las cuentas por cobrar comerciales de la Compañía comprenden principalmente las partidas del balance de "clientes".

b) Cuentas por pagar

Representados en el estado de situación financiera por cuentas por obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos en el curso normal de operación. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2 Reconocimiento, medición inicial y posterior

a) 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 compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

b) Medición inicial -

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

c) Medición posterior -

- i. Cuentas por cobrar comerciales: Se miden al costo amortizado aplicando el método de intereses efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

- ii. Cuentas por pagar: Se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. No obstante, los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y/o el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

2.4.3 Baja de activos y pasivos financieros

Los activos financieros se dejan de reconocer cuando los derechos a recibir sus flujos de efectivos expiran o se transfieren a un tercero y la Compañía ha transferido sustancialmente todo los riesgos y beneficios derivados de su propiedad. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía se han liquidado.

2.4.4 Compensación de instrumentos financieros

Los activos financieros y los pasivos financieros se compensan, y presentan por un neto en el estado de situación financiera, cuando existe un derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la Compañía tiene la intención de liquidar por el neto, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

2.5 Cuentas por cobrar comerciales

Cuentas por cobrar comerciales son importes debidos por clientes por ventas de bienes realizadas en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos (o en el ciclo normal de la operación, si este fuera más largo), se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor.

2.6 Inventarios

Los inventarios se valúan al costo o al valor neto realizable, el que resulte menor. El costo se determina por el método de costo promedio, excepto por el inventario en tránsito que se lleva al costo específico, e incluye todos los costos incurridos para adquirir los inventarios, y otros incurridos para llevar el inventario a su localización y condición actual.

El valor neto realizable es el precio estimado de venta en el curso normal de negocios menos los costos estimados de conversión y venta. El valor del costo de los inventarios es objeto de corrección valorativa en aquellos casos en que su costo exceda su valor neto realizable.

2.7 Propiedad y equipo

Las propiedades y equipos se contabilizan por su costo histórico menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. El costo también puede incluir ganancias o pérdidas por coberturas calificadas de flujos de efectivo de las adquisiciones en moneda extranjera de propiedades y equipos traspasadas desde el patrimonio neto.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión influya hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimientos y son registrados en resultados cuando son incurridos.

2 RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

La depreciación de las propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo. Las estimaciones de las vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisados, y ajustados si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedad y equipo son las siguientes:

<u>Rubro</u>	<u>Años</u>	<u>Porcentaje</u>
Edificios	20	5%
Maquinarias y equipos	10	10%
Muebles y enseres	10	10%
Herramientas y accesorios	10	10%
Equipos de computación	3	33%
Equipos de comunicación	10	10%
Instalaciones	20	5%
Vehículos	5	20%

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

Cuando se venden activos revalorizados, los importes incluidos en otras reservas se traspan a reservas por ganancias acumuladas.

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

2.8 Deterioro de activos

2.8.1 Determinación de activos financieros (Cuentas por cobrar comerciales)

La Compañía evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos financieros está deteriorado, y se incurre en una pérdida por deterioro del valor, si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento que causa la pérdida), y ese evento (o eventos) causante de la pérdida tenga un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Los criterios que utiliza la Compañía para determinar si existe una pérdida por deterioro incluyen:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado;
- Probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera el obligado; o,
- Cuando datos observables indican que existe una disminución susceptible de valoración en los flujos futuros de efectivo estimados, tales como cambios en las condiciones de pago o en las condiciones económicas que se correlaciona con impagos.

Para la categoría de cuentas por cobrar, el importe de la pérdida se valora mediante los criterios antes mencionados para ajustar estas cuentas a su importe recuperable, además de tener como parámetro lo indicado bajo la normativa tributaria vigente. El importe en libros del activo se reduce y el importe de las pérdidas se reconoce en la cuenta de resultados.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Si, en un período 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, la reversión de la pérdida por deterioro previamente reconocida se reconoce en el estado de resultado.

La Compañía, considerando lo anteriormente mencionado, realizó los análisis pertinentes de todos sus activos financieros significativos. Ver nota 7.

2.8.2 Deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipos y activos intangibles)

Los activos sujetos a depreciación o amortización se someten a revisión para pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro del valor por el monto por el que el importe en libros del activo excede su importe recuperable. El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable de un activo menos los costos para la venta y el valor en uso. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). La posible reversión de pérdidas por deterioro de valor de activos no financieros distintos a la Plusvalía que sufren una pérdida por deterioro se revisa en todas las fechas a las que se presenta información financiera.

En el caso que el monto del valor en libros del activo excede su monto recuperable, la Compañía registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio.

La Administración ha realizado los análisis pertinentes de todos sus activos no financieros significativos y considera que en ninguno de ellos existe evidencia de deterioro. Ver nota 9.

2.9 Cuentas por pagar

Las cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la operación. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de operación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado usando el método de tipo de interés efectivo.

2.10 Obligaciones bancarias y financieras

Las obligaciones bancarias y financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las obligaciones bancarias y financieras se valoran por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (netos de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo.

2.11 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto por impuesto del período comprende los impuestos corrientes y diferidos. Los impuestos se reconocen en el resultado, excepto en la medida en que estos se refieran a partidas reconocidas en el otro resultado integral o directamente en el patrimonio neto. En este caso, el impuesto también se reconoce en el otro resultado integral o directamente en patrimonio neto, respectivamente.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Impuesto 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% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último 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, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Impuesto diferido

Los impuestos diferidos se reconocen, de acuerdo con el método de pasivo, por las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en los estados financieros.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles, salvo:

- Cuando el pasivo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de una plusvalía, o de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias imponibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, cuando la oportunidad de su reversión se pueda controlar, y sea probable que las mismas no se reverseen en el futuro cercano.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles, y por la compensación futura de créditos fiscales y quebrantos impositivos no utilizados, en la medida en que sea probable la existencia de ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias temporarias deducibles, y/o se puedan utilizar dichos créditos fiscales y quebrantos impositivos, salvo:

- Cuando el activo por impuesto diferido surja del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción que no constituya una combinación de negocios y que, al momento de la transacción, no afecte la ganancia contable ni la ganancia o la pérdida impositiva;
- Con respecto a las diferencias temporarias deducibles relacionadas con las inversiones en subsidiarias, asociadas y participaciones en negocios conjuntos, donde los activos por impuesto diferido se reconocen solamente en la medida en que sea probable que las diferencias temporarias deducibles se reviertan en un futuro cercano, y que existan ganancias imponibles disponibles futuras contra las cuales se puedan compensar dichas diferencias.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

(Continuación)

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan sí, y solo si, existe un derecho legalmente reconocido de compensar los activos por impuesto corriente con los pasivos por impuesto corriente y cuando los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto sobre las ganancias correspondientes a la misma autoridad fiscal, que recaen sobre la misma entidad o sujeto fiscal, o diferentes entidades o sujetos fiscales, que pretenden liquidar los activos y pasivos fiscales corrientes por su importe neto.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva. El anticipo determinado para el año 2014 es de US\$72,715.

2.12 Beneficio a los empleados

2.12.1 Pasivos acumulados

Se registran en el rubro "beneficios sociales" del estado de situación financiera con contrapartida en el estado de resultado integral y corresponden principalmente a:

- i. Remuneraciones fijas y variables de los funcionarios de la Compañía: Se provisionan y/o pagan de acuerdo a la política internas establecidas por la Compañía.
- ii. Décimo tercero y décimo cuarto sueldo y aportes al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

2.12.2 Beneficios de largo plazo

Reserva para jubilación patronal y desahucio

El costo de estos beneficios definidos establecidos por la leyes laborales ecuatorianas se registra con cargo a los gastos del ejercicio y su pasivo representa el 100% del valor presente de la obligación, a la fecha del estado de situación financiera, para todos los trabajadores que a esa fecha se encontraban prestando servicios a la Compañía. Dichas provisiones se determinan anualmente con base a estudios actuariales practicados por un actuario independiente usando el método de crédito unitario proyectado. El valor presente de la obligación de beneficio definido se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimado usando la tasa de interés del 4%. Esta tasa de interés se determina utilizando la tasa de bonos del Gobierno publicados por el Banco Central 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 la obligación por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen estimaciones (variables) como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, año de servicio, 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 al patrimonio neto en el otro resultado integral en el período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año, a menos que los cambios estén condicionados a la continuidad de los empleados en servicio durante un periodo de tiempo específico (período de consolidación). En este caso, los costos por servicios pasados se amortizan según el método lineal durante el período de consolidación. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (Continuación)

2.13 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer en concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles (Véase Nota 23).

2.14 Provisión corriente

La Compañía registra provisiones cuando: i) existe una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultados de eventos pasados, ii) es probable vaya a ser necesario una salida de recursos para liquidar la obligación y iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Compañía, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.15 Reconocimiento de ingresos y gastos

2.15.1 Ingresos relacionados con la operación

Los ingresos ordinarios se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida o a recibir, y representan los importes a cobrar por los bienes vendidos, netos de descuentos, devoluciones y del impuesto sobre el valor añadido.

Los ingresos ordinarios se reconocen en los resultados cuando, el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que la entidad vaya a recibir un beneficio económico futuro y cuando se alcancen determinadas condiciones.

2.15.2 Ingresos financieros

Los ingresos por intereses y rendimientos se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido de los activos financieros adquiridos.

2.15.3 Gastos

Se reconocen por el método del devengado.

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

3.1 Factores de riesgo financiero

Los principales pasivos financieros de la Compañía incluyen las deudas y los préstamos que devengan intereses. La finalidad principal de estos pasivos financieros es financiar las operaciones de la Compañía. La Compañía cuenta con préstamos, deudores comerciales y cuentas por cobrar, y efectivo que provienen directamente de sus operaciones.

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (que comprende los riesgos de precio, tasa de interés y tipo de cambio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa general de administración de riesgo de la Compañía se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos sobre la rentabilidad financiera de la Compañía, además que se asegura que las actividades con riesgo financiero en la que se involucra la Compañía estén sujetas a políticas y procedimientos adecuados para tales efectos y que los riesgos financieros estén identificados, medidos y controlados de acuerdo a ellas.

La Gerencia General de la Compañía establece las políticas de inversiones. La Administración de la Compañía es la encargada de aplicar dicha política y revisar periódicamente sus

procedimientos para la óptima gestión en cada uno de los riesgos que a continuación se detallan:

3.1.1 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en los precios de mercado. Los precios de mercado involucran cuatro tipos de riesgo: el riesgo de tasas de interés, el riesgo de tasas de cambio, el riesgo de precios de los productos básicos y otros riesgos de precios, tales como el riesgo de precios de los títulos de patrimonio. Los instrumentos financieros afectados por el riesgo de mercado incluyen las deudas y préstamos que devengan interés, los depósitos en efectivo, las inversiones financieras disponibles para la venta y los instrumentos financieros derivados.

a) Riesgo de precio

La Compañía no se encuentra expuesta al riesgo del precio de los servicios y compras de materiales significativamente.

b) Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y flujos de efectivo

El riesgo de tipo de interés de la Compañía surge de las obligaciones con instituciones financieras. Los préstamos a tipo de interés fijo exponen a la Compañía a riesgos de tipo de interés de valor razonable, sin embargo debido a que la Compañía no mantiene obligaciones de deuda a largo plazo con tasa de interés variable la exposición no es significativa.

c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y de los activos y pasivos reconocidos en moneda distinta al dólar. Las transacciones efectuadas en una moneda diferente al dólar no constituyen un rubro importante en las operaciones de la Compañía, por lo tanto, la Compañía considera que es poco probable que exista una posible pérdida originada por este tipo de riesgo.

3.1.2 Riesgo de liquidez

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

La Compañía prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y equivalente en activos financieros a través de un número de adecuado de fuentes de financiamiento comprometidas. Los vencimientos se manejan de acuerdo a la necesidad, a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía no tiene riesgos significativos de liquidez ya que históricamente los flujos de efectivos de sus operaciones le han permitido mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados demuestran la misma tendencia.

Al 31 de diciembre de 2013 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.23 veces el total del pasivo corriente.

3.1.3 Riesgos de Crédito

La Compañía es responsable de la gestión y análisis del riesgo de crédito de sus clientes nuevos antes de proceder a ofrecerles los plazos y condiciones de pago habituales. El riesgo de crédito se origina por el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como por la exposición al crédito con clientes, incluyendo las cuentas por cobrar comerciales y las transacciones acordadas. El control del riesgo establece la

3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

(Continuación)

calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, experiencia pasada y otros factores.

3.2 Riesgos de capitalización

Los objetivos de la Compañía a la hora de gestionar capital son salvaguardar la capacidad del mismo para continuar como un negocio en marcha y así poder proporcionar rendimiento a los propietarios y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo de capital.

4. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

4.1 Estimados y criterios contables críticos

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía 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 basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado 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 requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

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

a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar

La Compañía evalúa la posibilidad de recuperación de los saldos mantenidos en cuentas por cobrar, basándose en una serie de factores, tales como: existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera, y la falta de pago que se considera un indicador de que la cuenta por cobrar se ha deteriorado. Una vez que se ha identificado evidencias de deterioro se estima el valor a recuperar proyectando los flujos estimados y descontándolos.

b) Obligaciones por beneficios por retiros del personal

El valor presente de las obligaciones por planes de pensión depende de un número de factores que se determinan sobre bases actuariales usando un número de supuestos. Los supuestos usados al determinar el costo neto por pensiones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en estos supuestos tendrá impacto en el valor en libros de la obligación por planes de pensión.

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 2.12.

c) Reconocimiento de ingresos

La compañía ha reconocido ingresos por el valor US\$11,478,585 por ventas de combustible, lubricantes, químicos, sal y por la prestación de servicios de almacenamiento y transporte facturados y entregados a sus clientes en el año 2013 (2012: US\$8,668,562).

5. CALIDAD CREDITICIA DE LOS ACTIVOS FINANCIEROS

La Compañía utiliza un sistema de evaluación crediticia para las contrapartes de sus activos financieros, que considera las siguientes situaciones:

- a) La existencia de dificultades financieras significativas de las contrapartes.
- b) La probabilidad de que la contraparte entre en quiebra o reorganización financiera.
- c) La falta de pago se considera un indicador de que el activo financiero se ha deteriorado.

Se registran las provisiones por deterioro de manera individual para aquellos saldos por cobrar que presentan los signos de deterioro antes mencionados. Además de los mencionados en la nota 2.8.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Caja	57,210	4,397
Bancos (i)	137,995	276,984
	<u>195,205</u>	<u>281,381</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes en bancos locales.

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES

7.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Cientes locales	758,594	918,606
Provision por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	(6,244)	(6,244)
	<u>752,350</u>	<u>912,362</u>

Los deudores comerciales no devengan intereses y su plazo promedio de cobro generalmente oscila entre los 30 y 60 días.

El análisis de antigüedad de estas cuentas, es el siguiente:

(Véase página siguiente)

7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y NO COMERCIALES
(Continuación)

	31 de diciembre	
	2013	2012
Por vencer	413,835	191,606
Vencido:		
1 a 30 días	267,930	260,737
31 a 60 días	14,165	292,310
61 a 90 días	62,664	64,305
Más de 90 días	-	109,648
	<u>758,594</u>	<u>918,606</u>

Los movimientos de la provisión por deterioro del valor de las cuentas por cobrarse detallan en la Nota 14.

7.2. CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Impuestos diversos (i)	146,035	122,085
Anticipos proveedores locales	-	50
Préstamos a empleados	101	7,628
Total	<u>146,136</u>	<u>129,763</u>

(i) Se compone por retenciones en la fuente realizadas a la Compañía, así como el crédito tributario generado por el pago del Impuesto al Valor Agregado y de años anteriores por impuesto a la renta, véase Nota 15.

8. INVENTARIO

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Combustibles	76,390	22,195
Lubricantes	63,259	46,293
Químicos	3,384	24
Filtros	7,736	4,924
Sal	5,040	11,223
	<u>155,809</u>	<u>84,659</u>

9. PROPIEDAD Y EQUIPO

Composición y movimiento:

	Edificios	Máquinas y equipos	Equipos de oficina	Muebles y enseres	Herramientas y accesorios	Equipos de comunicación	Equipos de computación	Instalaciones	Vehículos	Total
Costo o valor razonable:										
Al 1 de enero de 2012	309,728	46,396	-	217	956	3,353	1,295	107,149	243,286	712,380
Adiciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas y bajas	-	(9,900)	-	-	(956)	-	-	-	(241,858)	(252,714)
Al 31 de diciembre 2012	309,728	36,496	-	217	-	3,353	1,295	107,149	1,428	459,666
Adiciones	-	-	1,098	-	-	-	714	-	-	1,812
Ventas y bajas	-	(18,648)	-	(217)	-	(3,353)	-	-	-	(22,218)
Al 31 de diciembre de 2013	309,728	17,848	1,098	-	-	-	2,009	107,149	1,428	439,260
Depreciación:										
Al 1 de enero del 2012	(119,337)	(32,595)	-	(195)	(908)	(3,016)	(340)	(48,607)	(106,366)	(311,364)
Cargo por depreciación del ejercicio	(17,356)	(3,650)	-	(22)	-	(335)	(431)	(5,357)	(285)	(27,436)
Bajas	-	9,076	-	-	908	-	-	-	106,149	116,133
Al 31 de diciembre 2012	(136,693)	(27,169)	-	(217)	-	(3,351)	(771)	(53,964)	(502)	(222,667)
Cargo por depreciación del ejercicio	(17,355)	(2,105)	(57)	217	-	(2)	(621)	(5,357)	(286)	(25,783)
Bajas	-	18,648	-	-	-	3,353	-	-	-	22,218
Al 31 de diciembre 2013	(154,048)	(10,626)	(57)	-	-	-	(1,392)	(59,321)	(788)	(226,232)
Importe neto en libros:										
Al 31 de diciembre 2012	173,035	9,327	-	-	-	2	524	53,185	926	236,999
Al 31 de diciembre 2013	155,680	7,222	1,041	-	-	-	617	47,828	640	213,028

10. PROPIEDADES DE INVERSIÓN

Incluye un inmueble (terreno) ubicado en el Km. 2.9 de la vía Perimetral de la ciudad de Manta que durante los años 2013 y 2012 se encontraba entregado como garantía de obligaciones bancarias.

11. OBLIGACIONES BANCARIAS Y FINANCIERAS

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	230,186	224,619
	<u>230,186</u>	<u>224,619</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	86,262	178,441
	<u>86,262</u>	<u>178,441</u>

- (i) Corresponde a los siguientes préstamos: operación No. 700305528 por US\$200,000 que genera una tasa del 9.76% anual con vencimiento en abril de 2014; la operación No. 700304354 por US\$125,000 que genera una tasa del 9.76% anual con vencimiento en marzo de 2014; y la operación No. 700304413 por US\$300,000 que genera una tasa del 9.96% anual con vencimiento en octubre de 2015. Sobre estas obligaciones se ha entregado un terreno en garantía. (Véase Nota 10)

Todos los créditos fueron utilizados como capital de trabajo.

12. CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	31 de diciembre	
	2013	2012
Proveedores locales	427,798	583,409
	<u>427,798</u>	<u>583,409</u>

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2013 y 2012):

(Véase página siguiente)

12. CUENTAS POR PAGAR
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Vencido	152,832	343,737
Por vencer:		
1 a 30 días	163,068	112,391
31 a 60 días	37,198	-
Más de 61 días	74,700	127,281
	<u>427,798</u>	<u>583,409</u>

13. PASIVOS ACUMULADOS

Composición:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales de ley (i)	8,095	6,778
Participación trabajadores por pagar	42,278	40,405
IESS - Aportes	6,432	6,125
	<u>56,805</u>	<u>53,308</u>

(i) Incluyen las provisiones realizadas por la Compañía para el pago del décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, fondo de reserva. Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 14.

14. PROVISIONES

Composición y movimiento:

	Saldos al inicio	Incrementos y/o transferencias	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>2013</u>				
Provisión de cuentas incobrables	6,244	-	-	6,244
Beneficios sociales	6,778	50,381	(49,064)	8,095
Jubilación patronal	23,261	7,220	-	30,481
Desahucio	14,652	4,465	(318)	18,799
<u>2012</u>				
Provisión de cuentas incobrables	6,244	-	-	6,244
Beneficios sociales	5,710	51,947	(50,879)	6,778
Jubilación patronal	17,084	6,177	-	23,261
Desahucio	11,007	3,865	(220)	14,652

15. IMPUESTOS POR COBRAR Y PAGAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se formaban de la siguiente manera:

Saldos por cobrar

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	17,994	16,396
Retención de impuesto a la renta comercializadora de combustible	18,232	10,037
Anticipo de impuesto a la renta	26,137	29,114
Credito tributario I.V.A	83,672	66,538
	<u>146,035</u>	<u>122,085</u>

Saldos por pagar

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Retención en la fuente de impuesto a la renta	10,339	9,948
Retención de IVA	688	320
IVA por pagar	82,712	68,015
IVA por pagar del mes anterior	-	16,974
	<u>93,739</u>	<u>95,257</u>

16. IMPUESTO A LA RENTA

16.1 Impuesto a la renta reconocido en resultado del año

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2013 y 2012 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	56,240	57,955
Total impuesto corriente	<u>56,240</u>	<u>57,955</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido (véase nota 16.3)</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(1,809)	(1,818)
Total impuesto diferido	<u>(1,809)</u>	<u>(1,818)</u>
Total Gasto (Ingreso) por impuesto a la renta	<u>54,431</u>	<u>56,137</u>

16.2 Conciliación del resultado contable-tributario

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable con la utilidad tributable de la Compañía, para la determinación del impuesto a la renta en los años 2013 y 2012 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

16. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	239,577	228,963
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	11,648	10,123
Utilidad gravable	251,225	239,086
Tasa de impuesto	22%	23%
Impuesto a la renta sobre resultados	<u>55,270</u>	<u>54,990</u>
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	<u>56,240</u>	<u>57,955</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta causado	56,240	57,955
Menos		
(-) anticipo pagado	(26,829)	(29,114)
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(36,227)	(54,977)
(-) credito tributario de años anteriores	(55,547)	(29,411)
Impuesto corriente (saldo a favor del contribuyente)	<u>(62,363)</u>	<u>(55,547)</u>

16.3 Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activo por impuesto diferido:		
Provisión por jubilación	5,702	4,883
	<u>5,702</u>	<u>4,883</u>
Pasivo por impuesto diferido:		
Edificios	(33,991)	(34,981)
	<u>(33,991)</u>	<u>(34,981)</u>
Pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(28,289)</u>	<u>(30,098)</u>

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:

(Véase página siguiente)

16. IMPUESTO A LA RENTA
(Continuación)

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo activo (pasivo), neto	(30,098)	(31,916)
Más (menos)		
(Aumento) disminución en activo por impuesto diferido	(819)	(783)
Disminución en pasivo por impuesto diferido	(990)	(1,035)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido (Véase nota 16.1)	<u>(1,809)</u>	<u>(1,818)</u>
Saldo al activo (pasivo), neto	<u>(28,289)</u>	<u>(30,098)</u>

16.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	239,577	228,963
Impuesto a la renta corriente	55,270	54,990
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	56,240	57,955
Tasa efectiva de impuesto	<u>23.07%</u>	<u>24.02%</u>

Durante el año 2013 y 2012, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa impositiva legal	22.00%	23.00%
Incremento por gastos no deducibles	1.07%	1.02%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	0.00%
Incremento por anticipo mínimo		
Tasa impositiva efectiva	<u>23.07%</u>	<u>24.02%</u>

17. CUENTAS POR COBRAR Y PAGAR CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

17.1 Transacciones

Durante el 2013 y 2012 se han realizado diversas transacciones con entidades relacionadas que han originado gastos e ingresos registrados en las cuentas de resultados correspondientes. A continuación se resumen los montos de las principales transacciones:

(Véase página siguiente)

17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS
(Continuación)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Venta de bienes</u>		
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	499,408	932,644
Fishmar S.A.	1,347	5,279
Tadel S.A.	12,025	6,258
Sardinas del Pacífico S.A. Sardipac	4,215	-

17.2 Cuentas por cobrar y pagar

Las cuentas a cobrar de partes relacionadas surgen principalmente de las transacciones de venta. Las cuentas por cobrar no están garantizadas por naturaleza. No existe ninguna provisión para las cuentas a cobrar de partes vinculadas.

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo Corriente</u>		
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	13,318	5,757
Fishmar S.A.	-	113
Sardinas del Pacífico S.A. Sardipac	399	-
Tadel S.A.	5,054	1,904
	<u>18,771</u>	<u>7,774</u>
 <u>Pasivo corriente</u>		
Accionistas	30,671	-
	<u>30,671</u>	<u>-</u>

18. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO

Los siguientes cuadros resumen los componentes del gasto neto reconocido en el estado de resultados en concepto de planes de beneficios a los empleados, como así también los importes reconocidos en el estado de situación financiera, para los planes respectivos:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación Patronal	30,481	23,261
Bonificación por desahucio	18,799	14,652
	<u>49,280</u>	<u>37,913</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	7,220	6,177
Desahucio	4,465	3,865
	<u>11,685</u>	<u>10,042</u>

**18. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO
(Continuación)**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	23,261	17,084
Provisiones del año según cálculo actuarial	7,220	6,177
Al 31 de diciembre	<u>30,481</u>	<u>23,261</u>
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	14,652	11,007
Provisiones del año según cálculo actuarial	4,465	3,865
Pagos y/o utilizaciones	(318)	(220)
Al 31 de diciembre	<u>18,799</u>	<u>14,652</u>

(i) Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 14.

19. CAPITAL SOCIAL

Los saldos al 31 de diciembre de 2013 y 2012 de US\$280,000 comprenden 280,000 acciones ordinarias suscritas y pagadas con un valor nominal de US\$1.00 completamente desembolsadas, emitidas y en circulación.

20. RESERVAS 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 el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

21. VENTAS

Composición:

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Combustible	15,445,539	13,671,020
Lubricantes	1,091,919	931,894
Químicos	19,503	17,160
Filtros	26,736	10,715
Transporte	367,427	351,267
Sal	229,925	203,957
Diferencia ajuste de precio	1,737	-
Servicios almacenamientos	36,500	36,000
Devoluciones y descuentos	(5,740,701)	(6,553,451)
	<u>11,478,585</u>	<u>8,668,562</u>

22. COSTO DE VENTA

	<u>31 de diciembre</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Combustible	9,076,635	6,542,688
Lubricantes	798,056	701,706
Químicos	14,358	12,792
Filtros	21,742	7,914
Sal	216,183	181,808
Devoluciones y descuentos	(15,080)	(13,464)
	<u>10,111,894</u>	<u>7,433,444</u>

23. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACIÓN

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y salarios	377,156	322,403
Jubilación patronal y desahucio (véase Nota 18)	11,685	10,042
Impuestos y contribuciones	30,507	34,855
Gastos generales	16,786	13,216
Depreciación y amortización	51,092	82,207
Gasto de viaje	17,022	15,769
Servicios	23,337	29,034
Participación de trabajadores	42,278	40,405
Gasto de venta	16,262	17,848
Otros	478,418	406,536
	<u>1,064,543</u>	<u>972,315</u>

24. GASTOS BANCARIOS Y FINANCIEROS

	31 de diciembre	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías bancarias	15,000	15,000
Comisiones bancarias	5,645	4,276
Impuesto a la salida de divisas	-	4,021
Sobregiros bancarios	727	259
Cargos bancarios	-	344
Intereses bancarios	39,852	57,771
Intereses por mora	144	475
	<u>61,368</u>	<u>82,146</u>

25. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de estos estados financieros (14 de febrero de 2014) no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía; pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

26. APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 han sido aprobados por la Gerencia de OCEAN OIL S.A. en febrero 14 de 2014 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de OCEAN OIL S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.