

OCEANOIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2018

RUC: 1391715463001

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 explicativas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

OCEANOIL S.A.

Manta, 22 de marzo de 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de OCEANOIL S.A. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 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 las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de OCEANOIL S.A. al 31 de diciembre del 2018, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*". Somos independientes de OCEANOIL S.A. de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código.

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

A los Accionistas de
OCEANOIL S.A.
Manta, 22 de marzo de 2019
(Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe de Gerencia, pero no incluye el juego completo de estados financieros y nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si basados en el trabajo que hemos efectuado, concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto. No tenemos nada que reportar en relación a esta información.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y del control interno determinado por la Administración como 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, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración es responsable de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

A los Accionistas de
OCEANOIL S.A.
Manta, 22 de marzo de 2019
(Continuación)

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 Normas Internacionales de Auditoría (NIAs), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.

A los Accionistas de
OCEANOIL S.A.
Manta, 22 de marzo de 2019
(Continuación)

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

SMS del Ecuador Cía. Ltda.

No. de Registro en
La Superintendencia
de Compañías: 696

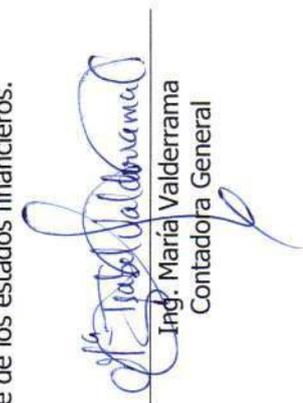
Fabián Delgado Loor
Socio
Registro # 0.17679

OCEANOIL S.A.
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Notas	2018	2017	Notas	2018	2017
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	42,712	134,231	5	147,347	361,082
Cuentas por cobrar comerciales, neto	6.1	2,331,857	1,521,315	11	1,053,990	502,245
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	16	100,657	241,477	12	570,539	431,543
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	6.2	200,644	214,536	13	89,608	45,456
Inventarios	7	54,881	50,682	14	183,016	164,244
Otros activos corrientes	10	11,203	10,084		2,044,500	1,504,570
Total activo corriente		2,741,954	2,172,325			
Activo no corriente						
Propiedad, planta y equipo, neto	8	201,936	201,982	17	121,272	103,074
Propiedades de inversión	9	154,676	154,676	15.3	27,000	27,000
Activos intangibles		-	46	11	54,488	126,283
Impuesto a la renta diferido	15.3	5,221	-		202,760	256,357
Total activo no corriente		361,833	356,704			
Total activo		3,103,787	2,529,029			
Pasivo corriente						
Sobregiro bancario						
Obligaciones financieras						
Cuentas por pagar						
Pasivos acumulados						
Impuestos y retenciones por pagar						
Total pasivo corriente						
Pasivo no corriente						
Reserva para jubilación patronal y desahucio						
Impuesto a la renta diferido						
Obligaciones financieras						
Total pasivo no corriente						
Patrimonio (Véase estado adjunto)						
Total pasivo y patrimonio		3,103,787	2,529,029		3,103,787	2,529,029

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

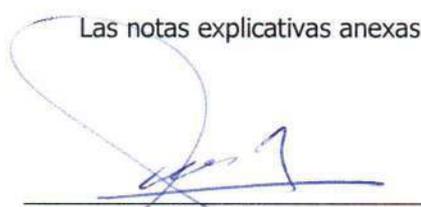

 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General

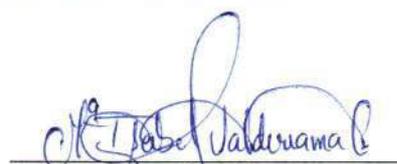

 Ing. Maria Valderrama
 Contadora General

OCEANOIL S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ventas de bienes	20	14,953,177	13,397,307
Otros ingresos		22,930	66,813
Ingresos de actividades ordinarias		<u>14,976,107</u>	<u>13,464,120</u>
Costo de ventas	21	<u>(13,242,264)</u>	<u>(11,854,687)</u>
Utilidad bruta		1,733,843	1,609,433
Gastos de venta y administración	22	(1,368,926)	(1,385,435)
Otros gastos no operativos	24	<u>(56,947)</u>	<u>(69,886)</u>
Ganancia operativa		307,970	154,112
Gastos financieros	23	(73,856)	(49,840)
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>234,114</u>	<u>104,272</u>
Gasto por impuesto a la renta	15.1	(68,529)	(24,425)
Resultado neto del año		<u>165,585</u>	<u>79,847</u>
<u>Otros resultados integrales</u>			
Ganancias actuariales		<u>2,686</u>	<u>8,554</u>
Total otros resultados integrales		2,686	8,554
Utilidad del año y resultado integral del año		<u><u>168,271</u></u>	<u><u>88,401</u></u>

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

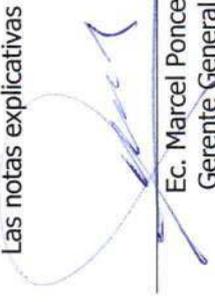

 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General


 Ing. María Valderrama
 Contadora General

OCEANOIL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					
	Capital social	Reserva Legal	Adopción por primera vez NIIF	Otros resultados integrales	Utilidades acumuladas	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	280,000	160,000	102,020	52,407	285,045	879,472
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(199,771)	(199,771)
Ganancias actuariales	-	-	-	8,554	-	8,554
Resultado neto del año	-	-	-	-	79,847	79,847
Saldos al 31 de diciembre de 2017	280,000	160,000	102,020	60,961	165,121	768,102
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(79,846)	(79,846)
Ganancias actuariales	-	-	-	2,686	-	2,686
Resultado neto del año	-	-	-	-	165,585	165,585
Saldos al 31 de diciembre de 2018	280,000	160,000	102,020	63,647	250,860	856,527

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

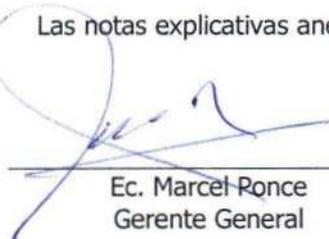

 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General

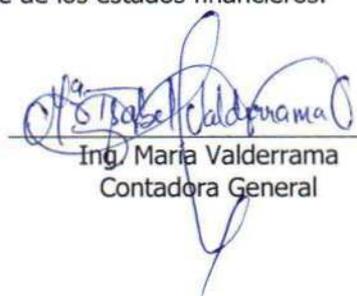

 Ing. María Valderrama
 Contadora General

OCEANOIL S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		15,786,649	13,672,549
Pagado a proveedores y empleados		(14,401,947)	(13,218,345)
Otros pagos		(1,762,713)	(466,227)
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(378,011)</u>	<u>(12,023)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedad, planta y equipo, neto		-	(11,089)
Bajas ventas y/o transferencias de propiedad, planta y equipo		(40,696)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(40,696)</u>	<u>(11,089)</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</u>			
Aumento en obligaciones financieras		479,949	334,543
Aumento (disminución) en cuentas por cobrar y pagar compañías relacionadas		140,820	(266,680)
Dividendos pagados a accionistas		(79,846)	(199,771)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) las actividades de financiamiento		<u>540,923</u>	<u>(131,908)</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>			
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		122,216	(155,020)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		(226,851)	(71,831)
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>(104,635)</u>	<u>(226,851)</u>

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


 Ec. Marcel Ronce
 Gerente General


 Ing. Maria Valderrama
 Contadora General

OCEANOIL S.A.
 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 CONCILIACIÓN DEL RESULTADO INTEGRAL
 CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado integral del año		168,271	88,401
Ajustes por:			
Más cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciaciones	8	40,742	40,079
Amortizaciones		46	1,792
Jubilación patronal y desahucio	17	20,885	13,673
Ganancias actuariales	17	(2,686)	(8,554)
Gastos financieros	23	-	49,629
Impuesto a la renta diferido	15.3	(5,221)	-
		<u>222,037</u>	<u>185,020</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(810,542)	(208,429)
Inventarios		(4,199)	(433)
Otros activos		12,773	24,104
Cuentas por pagar		138,996	(57,438)
Pasivos acumulados		44,152	(10,068)
Otros pasivos		18,772	55,221
		<u>(378,011)</u>	<u>(12,023)</u>
Efectivo neto utilizado en las actividades de operación		<u>(378,011)</u>	<u>(12,023)</u>

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


 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General


 Ing. Maria Valderrama
 Contadora General