

**OCEANOIL S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

---

---

## ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2013

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013

### Abreviaturas usadas:

US\$	-	Dólares estadounidense
NEC	-	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIIF	-	Normas Internacionales de Información Financiera
Compañía/Entidad	-	OCEANOIL S.A.

OCEAN OIL S.A.  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2013**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

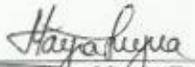
<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	<u>31 de diciembre 2013</u>	<u>31 de diciembre 2012</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	195.205	281.381
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	752.350	912.362
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	14.2	18.771	7.774
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	12	146.136	129.763
Inventario	5	155.809	84.659
Otros activos corrientes		8.609	7.692
Total activo corriente		<u>1.276.880</u>	<u>1.423.631</u>
Activo no corriente			
Propiedad y equipo, neto	6	213.028	236.999
Propiedades de inversión	7	154.676	154.676
Activos intangibles		4.445	-
Otros activos no corrientes		4.535	7.035
Impuesto a la renta diferido	13.3	5.702	4.883
Total activo no corriente		<u>382.386</u>	<u>403.593</u>
Total activo		<u><u>1.659.266</u></u>	<u><u>1.827.224</u></u>

OCEAN OIL S.A.  
 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA  
 Al 31 de diciembre de 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2013</u>	31 de diciembre <u>2012</u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	8	230.186	224.619
Cuentas por pagar	9	427.798	583.409
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	14.2	30.671	-
Pasivos acumulados	10	56.805	53.308
Impuestos y retenciones por pagar	12	93.739	95.257
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>839.199</b>	<b>956.593</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	8	86.262	178.441
Reserva para jubilación patronal y desahucio	15	49.280	37.913
Impuesto a la renta diferido	13.3	33.991	34.981
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>169.533</b>	<b>251.335</b>
 Patrimonio (Véase estado adjunto)		 650.534	 619.296
 Total pasivo y patrimonio		 <u>1.659.266</u>	 <u>1.827.224</u>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Ec. Marcel Ponce  
 Gerente General

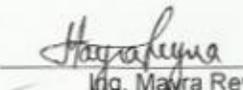
  
 \_\_\_\_\_  
 Ing. Mayra Reyna  
 Contadora General

**OCEAN OIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ventas	18	11.478.585	8.668.562
Costo de ventas	19	<u>(10.111.894)</u>	<u>(7.433.444)</u>
Utilidad bruta		1.366.691	1.235.118
Gastos de venta y administración	20	(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	21	(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	13.1	(54.431)	(56.137)
Resultado integral		<u><u>185.146</u></u>	<u><u>172.826</u></u>

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

  
 \_\_\_\_\_  
 Ec. Marcel Ponce  
 Gerente General

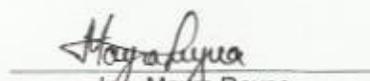
  
 \_\_\_\_\_  
 Irg. Mayra Reyna  
 Contadora General

**OCEAN OIL S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
 Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	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	(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	281.381	335.174
Saldo del efectivo al final del año	<u>195.205</u>	<u>281.381</u>

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

  
 Ec. Marcel Ponce  
 Gerente General

  
 Ing. Maya Reyna  
 Contadora General

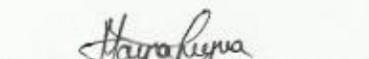
**OCEAN OIL S.A.****ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACION**

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2013

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<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	25.783	27.436
Amortizaciones	1.675	-
Provisión por jubilación patronal	7.220	6.177
Provisión por desahucio	4.465	3.865
Impuesto diferido	(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	(318)	(220)
Otros pasivos	4.049	(188.951)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>137.172</u>	<u>387.174</u>

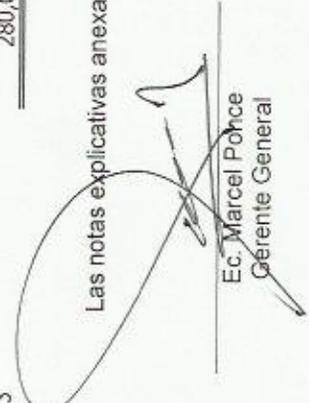
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
Ec. Marcel Ponce  
Gerente General  
Ing. Mayra Reyna  
Contadora General

**OCEAN OIL S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
 Para el año que termina el 31 de diciembre de 2013  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados				
	Capital Social	Reserva Legal	Por aplicación primera vez de las NIIF	Utilidades acumuladas	Total
Saldo 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
Saldo 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
Saldo 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

  
 Ec. Mayra Reyna  
 Contadora General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2013**

NOTA 1	Operaciones.....	9
NOTA 2	Bases de elaboración y políticas contables.....	9
NOTA 3	Efectivo y equivalentes de efectivo.....	15
NOTA 4	Cuentas por cobrar comerciales y no comerciales.....	15
NOTA 5	Inventario.....	16
NOTA 6	Propiedad y equipo.....	16
NOTA 7	Propiedades de inversión.....	18
NOTA 8	Obligaciones bancarias y financieras.....	18
NOTA 9	Cuentas por pagar (corriente).....	18
NOTA 10	Pasivos acumulados.....	19
NOTA 11	Provisiones.....	19
NOTA 12	Impuestos por cobrar y pagar.....	20
NOTA 13	Impuesto a la renta.....	20
NOTA 14	Cuentas por cobrar y pagar con compañías y partes relacionadas..	22
NOTA 15	Reserva para jubilación patronal y desahucio.....	23
NOTA 16	Capital social.....	24
NOTA 17	Reservas y resultados acumulados.....	24
NOTA 18	Ventas.....	24
NOTA 19	Costo de ventas.....	25
NOTA 20	Gastos de administración y venta.....	25
NOTA 21	Gastos financieros.....	26
NOTA 22	Riesgos.....	26
NOTA 23	Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa.....	27
NOTA 24	Aprobación de los Estados Financieros.....	27

## **NOTA 1 - Operaciones**

OCEANOIL S.A., fue constituida en la ciudad de Manta, Ecuador el 27 de septiembre de 2001 e inscrita en el Registro Mercantil con fecha 11 de octubre del 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.

## **NOTA 2 –Bases de elaboración y políticas contables**

### **a) Preparación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, que corresponden a los primeros estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de la Administración de la Compañía, posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas.

### **b) Bases de medición.**

A menos que se indique lo contrario, los estados financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del costo histórico.

### **c) Moneda funcional y de presentación.**

Las partidas incluidas en las cuentas anuales de los estados financieros de la Compañía se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera ("moneda funcional"). A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en los estados financieros de la Compañía y sus notas están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

### **d) Clasificación de saldos corrientes y no corrientes.**

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía, y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho periodo.

### **e) Negocio en Marcha.**

Los principios contables parten del supuesto de la continuidad de las operaciones del ente contable, empresa en marcha, a menos que se indique todo lo contrario OCEANOIL S.A. es un ente con antecedentes de empresa en marcha, por el movimiento económico de sus operaciones y por el tiempo que dispone para seguir funcionando en el futuro de acuerdo a su constitución.

**f) Instrumentos financieros –**

**1. Activos financieros no derivados**

La Compañía reconoce inicialmente los préstamos, cuentas por cobrar y depósitos en la fecha en que se originan. Los otros activos financieros se reconocen inicialmente en la fecha de negociación en la que la Compañía comienza a ser parte de las provisiones contractuales del documento.

La Compañía da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Compañía se reconoce como un activo o pasivo separado.

La Compañía tiene los siguientes activos financieros no derivados: efectivo y equivalentes de efectivo, y préstamos y partidas por cobrar.

**(a) Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se compone de los saldos del efectivo disponible en caja y bancos e inversiones de corto plazo adquiridas en valores altamente líquidos, sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y con vencimientos originales de tres meses o menos. La Compañía para propósitos del estado de flujos de efectivo considera como efectivo y equivalentes de efectivo únicamente los saldos de efectivo en caja y bancos.

**(b) Préstamos y partidas por cobrar**

Los préstamos y partidas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los préstamos y partidas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas por deterioro. Los préstamos y partidas por cobrar se componen de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

Cuentas comerciales a cobrar son importes debidos por clientes por ventas de servicios realizadas en el curso normal de la explotación.

**2. Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Compañía reconoce los instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Compañía hace parte de las disposiciones contractuales del documento. La Compañía da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

La Compañía tiene los siguientes pasivos financieros no derivados: cuentas por pagar, otras cuentas por pagar, y cuentas por pagar a largo plazo.

Estos pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo.

Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen

en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

### **3. Pérdidas por deterioro del valor de los activos financieros.**

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.

Entre la evidencia de pérdida por deterioro del valor se pueden incluir indicaciones de que los deudores o un Grupo de deudores está experimentando dificultades financieras importantes, impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal, la probabilidad de que entrarán en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, y 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 correlacionan con impagos.

Para la categoría de préstamos y cuentas a cobrar, el importe de la pérdida se valora como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados (sin tener en cuenta las pérdidas de crédito futuras en las que no se haya incurrido) descontado al tipo de interés efectivo original del activo financiero. El importe en libros del activo se reduce y el importe de la pérdida se reconoce en la cuenta de resultados consolidada.

Si en un período posterior, el importe de la pérdida por deterioro del valor disminuye, y el descenso se puede atribuir objetivamente a un evento ocurrido después de que el deterioro se haya reconocido (como una mejora en la calidad crediticia del deudor), la reversión del deterioro reconocido previamente se reconocerá en la cuenta de resultados integrales.

#### **g) Inventarios**

Los inventarios se expresan al importe menor entre el costo y el precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo se calcula aplicando el método promedio.

#### **h) Propiedad, Planta y Equipo**

A partir del 1 de enero del 2011, y a propósito de la transición a las NIIF la Compañía adoptó las siguientes políticas respecto de este rubro:

- El modelo utilizado por la Administración de la Compañía para la gestión de propiedad, planta y equipo es el costo.
- La depreciación de la propiedad, planta y equipo se calculará usando el método lineal para asignar sus costos, netos de sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.
- El valor residual y la vida útil de la propiedad, planta y equipo se revisarán y ajustan si fuera necesario, cuando la estimación de uso de los activos varíen significativamente. Los años de vida útil que se han estimado para cada tipo de activo material son los siguientes:

Rubro	Años de vida útil
Edificios	20
Instalaciones	20
Equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Equipos de Comunicación	10
Vehículos	5

- Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reducirá de forma inmediata hasta su importe recuperable.
- Un elemento de propiedad, planta y equipo se da de baja de la contabilidad cuando se enajena o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros derivados de su uso o enajenación. Las ganancias o pérdidas procedentes de la baja en contabilidad del activo (calculadas como la diferencia entre los recursos netos procedentes de la baja y el valor en libros del activo) se incluirán en la cuenta de resultados del año en que el activo se da de baja.
- Los gastos de reparación y mantenimiento de los bienes se registra en la cuenta de resultados cuando se producen. Cuando se realiza una mejora del equipo, su costo se reconoce como parte del valor en libros del mobiliario como un reemplazo de parte de éste, siempre que se cumplan los criterios de reconocimiento.
- Los desembolsos posteriores a la adquisición de los elementos componentes del mobiliario y el equipo sólo se activan cuando sea probable que la Empresa obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo y el costo del activo pueda ser valorado con fiabilidad. Los gastos de mantenimiento y reparaciones se afectan a los resultados del ejercicio en que se incurrir. El costo y la depreciación acumulada de los bienes retirados o vendidos se eliminan de las cuentas respectivas y la utilidad o pérdida resultante se afectan a los resultados del ejercicio en que se produce.

#### i) Pérdida por Deterioro-

Cuando existen acontecimientos o cambios económicos que indiquen que el valor de un activo de larga vida pueda no ser recuperable, la Administración de la Compañía revisa el valor en libros de estos activos. Si luego de este análisis resulta que su valor en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por deterioro en el estado de ganancias y pérdidas, por un monto equivalente al exceso del valor en libros. Los importes recuperables se estiman para cada unidad generadora de efectivo.

El valor recuperable de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el mayor valor entre su valor razonable menos los costos de venta y su valor de uso. El valor razonable menos los costos de venta de un activo de larga vida o de una unidad generadora de efectivo, es el importe que se puede obtener al venderlo, en una transacción efectuada en condiciones de independencia mutua entre partes bien informadas, menos los correspondientes costos de venta. El valor de uso es el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados que se espera obtener de un activo o de una unidad generadora de efectivo.

**j) Provisiones –**

Se registran cuando una compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o asumida / implícita, que: es resultado de eventos pasados, es probable que vaya a ser necesaria la salida de recursos económicos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma fiable. 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.

**k) Beneficios Sociales a Largo Plazo (Jubilación Patronal y Desahucio) –**

Los beneficios laborales comprenden todas las retribuciones que la "Compañía" proporciona a sus empleados a cambio de sus servicios. Los principales beneficios proporcionados por la "Compañía" comprenden:

Beneficios a corto plazo.-Son beneficios a corto plazo aquellos que se liquidan en el término de 12 meses siguientes al cierre del período en el que los empleados prestaron sus servicios. Los beneficios corto plazo son reconocidos en los resultados del año en la medida en que se devengan.

El 15% de la participación de los empleados en las utilidades de la "Compañía" se calcula con base en los resultados contables del período sobre el que se informa y se reconoce en resultados en el año en que se devenga.

Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados).- La Compañía tiene un plan de beneficios definido para jubilación patronal, normado por las leyes ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio prestados a la misma empresa o empleador, a este beneficio se lo 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 reconocen con cargo a los gastos operativos 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 es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de descuento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otros.

Las ganancias y pérdida actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a los resultados en que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en los resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren todos los trabajadores que se encontraban trabajando en la Compañía.

**l) Provisión de Impuesto a la renta–**

El impuesto a la renta se calcula mediante la aplicación de la tasa corporativa de impuesto a la renta (25% año 2010, 24% año 2011, 23% año 2012 y 22% del año 2013 en adelante) aplicable a las utilidades gravables en Ecuador.

**m) Impuesto a las ganancias-**

El gasto por impuestos 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.

El gasto por impuesto corriente se calcula en base a las leyes aprobadas o a punto de aprobarse a la fecha de balance en el país en el que opera la Compañía. La Administración evalúa periódicamente las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos respecto a las situaciones en las que la regulación fiscal aplicable está sujeta a interpretación, y, en caso necesario, establece provisiones en función de las cantidades que se espera pagar a las autoridades fiscales.

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. Sin embargo, los impuestos diferidos no se contabilizan si surgen del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción, distinta de una combinación de negocios, que, en el momento de la transacción, no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal.

El impuesto diferido se determina usando tipos impositivos (y leyes) aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera serán de aplicación cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen sólo en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se compensan si, 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.

**n) Reconocimiento de Ingresos y gastos-**

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad. Los ingresos de actividades ordinarias se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos o bonificaciones. El ingreso por la prestación de servicios es reconocido cuando el servicio ha sido prestado. Ningún ingreso es reconocido si existen incertidumbres significativas relativas a la recuperación de la consideración adeudada, de los costos asociados o por la posible devolución de los bienes.

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

**NOTA 3 –Efectivo y equivalentes de efectivo:**

Un detalle de las cuentas de efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

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 y de ahorros en bancos locales.

**NOTA 4 –Cuentas por cobrar comerciales y no comerciales:****4.1 Cuentas por cobrar comerciales**

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar comerciales:

	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:

	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.

#### 4.2. Cuentas por cobrar no comerciales

El siguiente es un detalle de las cuentas por cobrar no comerciales:

	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 12.

#### NOTA 5 –Inventario:

El siguiente es un detalle de la cuenta inventarios:

	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>

#### NOTA 6–Propiedad y equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2013:

(Véase página siguiente)

	Edificios.	Maquinarias y equipos.	Equipos de oficina.	Muebles y enseres.	Herramientas y accesorios.	Equipos de comunicación.	Equipos de computación.	Instalaciones.	Vehículos.	Total
<b>Costo o valor razonable:</b>										
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
<b>Depreciación:</b>										
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)	(222,657)
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)
<b>Importe neto en libros:</b>										
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

#### NOTA 7 –Propiedades de inversión.

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

#### NOTA 8 –Obligaciones bancarias y financieras

El siguiente es un detalle de obligaciones bancarias y financieras:

	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 7)

Todos los créditos fueron utilizados como capital de trabajo.

#### NOTA 9 –Cuentas por pagar (corriente)

El siguiente es un detalle de cuentas por pagar (corriente):

	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)

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

#### NOTA 10 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de los pasivos acumulados:

	31 de diciembre	
	2013	2012
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, entre otros menores, véase movimiento de dicha provisión en la Nota 11.

#### NOTA 11 –Provisiones

El siguiente es un detalle de provisiones:

	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

## NOTA 12 –Impuestos por cobrar y pagar

El siguiente es un detalle de impuestos por cobrar y pagar:

### Saldos por cobrar

	31 de diciembre	
	2013	2012
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	
	2013	2012
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>

## NOTA 13 –Impuesto a la renta

### 13.1 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	
	2013	2012
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	56,240	57,955
Total impuesto corriente	56,240	57,955
<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	(1,809)	(1,818)
Total Gasto (ingreso) por impuesto a la renta	<u>54,431</u>	<u>56,137</u>

### 13.2 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)

	31 de diciembre	
	2013	2012
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	55,270	54,990
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	56,240	57,955

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	
	2013	2012
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)	(62,363)	(55,547)

### 13.3 Impuesto diferido

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

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

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

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

### 13.4 Tasa efectiva

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
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	
	2013	2012
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>

## NOTA 14 –Cuentas por cobrar y pagar con compañías y partes relacionadas

### 14.1 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)

	<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	-

#### 14.2 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	<u>30,671</u>	<u>-</u>
	<u>30,671</u>	<u>-</u>

#### NOTA 15 –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>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	7,220	6,177
Desahucio	4,465	3,865
	<u>11,685</u>	<u>10,042</u>

(Véase página siguiente)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Jubilacion patronal</u>		
Al 1 de enero	23,261	17,084
Provisiones del año según cálculo actuarial	<u>7,220</u>	<u>6,177</u>
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	<u>(318)</u>	<u>(220)</u>
Al 31 de diciembre	<u>18,799</u>	<u>14,652</u>

(i) Véase movimiento de dicha provisión en la Nota 11.

#### **NOTA 16 – 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.

#### **NOTA 17–Reservas y resultados acumulados**

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

##### **17.2 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 u otras reservas y cuentas patrimoniales de libre disponibilidad de los accionistas.

#### **NOTA 18 –Ventas**

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

#### NOTA 19 –Costo de ventas

El siguiente es un detalle de los costos de ventas incurridos por el año 2013 y 2012:

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

#### NOTA 20 –Gastos de administración y venta

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y venta incurridos en el periodo 2013 y 2012:

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

## NOTA 21 –Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por el año 2013 y 2012:

	31 de diciembre	
	2013	2012
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>

## NOTA 22 - Riesgos

La Compañía está expuesta a riesgos de mercado en el curso normal de sus operaciones; sin embargo, la Administración sobre la base de su conocimiento técnico y su experiencia, establece políticas para el control de los riesgos crediticio, de liquidez, tasa de interés y operaciones.

### a) Marco de Administración de Riesgo

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

### b) Riesgo Crediticio

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar de la Compañía.

El riesgo crediticio es controlado a través de la evaluación y análisis de transacciones individuales, para lo cual se realiza una evaluación sobre deudas vencidas cuya cobranza se estima remota para determinar la provisión requerida por incobrabilidad.

### c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El riesgo de liquidez surge por la posibilidad de desajuste entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones en activos, vencimientos de deudas y dividendos comprometidos) y las fuentes de los mismos (ingresos producto de rescates de valores negociables, del cobro de cuentas de clientes y el financiamiento con entidades financieras). La gestión prudente del riesgo de liquidez implica mantener suficiente efectivo y valores negociables y contar con la disponibilidad de financiamiento en los bancos.

d) Riesgo de capital

La Administración gestiona su capital para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio. La política de la Compañía es mantener un nivel de capital que le permita conservar la confianza de los inversionistas, los acreedores y el mercado, y sustentar el desarrollo futuro de los distintos negocios que desarrolla. La Compañía no está sujeta a requerimientos externos de incremento de capital.

**NOTA 23– Hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa**

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.

**NOTA 24– Aprobación de los 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.