

# **OCEANOIL S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

---

---

## ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2014

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2014

### 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 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2014</u>	31 de diciembre <u>2013</u>
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	43,779	195,205
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4	1,054,767	752,350
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas	14.2	360,249	18,771
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	12	152,565	146,136
Inventario	5	52,407	155,809
Otros activos corrientes		10,400	8,609
<b>Total activo corriente</b>		<u>1,674,167</u>	<u>1,276,880</u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedad, mobiliario y equipo, neto	6	190,959	213,028
Propiedades de inversión	7	154,676	154,676
Activos intangibles		4,363	4,445
Otros activos no corrientes		2,035	4,535
Impuesto a la renta diferido	13.3	6,570	5,702
<b>Total activo no corriente</b>		<u>358,603</u>	<u>382,386</u>
<b>Total activo</b>		<u>2,032,770</u>	<u>1,659,266</u>

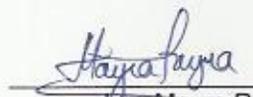
**OCEAN OIL S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**Al 31 de diciembre de 2014**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2014</u>	31 de diciembre <u>2013</u>
<b>Pasivo corriente</b>			
Sobregiro bancario	3	107,193	-
Obligaciones bancarias y financieras	8	183,996	230,186
Cuentas por pagar	9	543,277	427,798
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	14.2	-	30,671
Pasivos acumulados	10	68,240	56,805
Impuestos y retenciones por pagar	12	185,500	93,739
<b>Total pasivo corriente</b>		<b>1,088,206</b>	<b>839,199</b>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Obligaciones bancarias y financieras	8	152,579	86,262
Reserva para jubilación patronal y desahucio	15	61,895	49,280
Impuesto a la renta diferido	13.3	33,000	33,991
Otros pasivos no corrientes		57	-
<b>Total pasivo no corriente</b>		<b>247,531</b>	<b>169,533</b>
<b>Patrimonio (Véase estado adjunto)</b>			
		697,033	650,534
<b>Total pasivo y patrimonio</b>		<b>2,032,770</b>	<b>1,659,266</b>

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



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



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

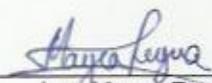
**OCEAN OIL S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**  
 Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2014  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ventas	18	12,885,820	11,478,585
Costo de ventas	19	(11,238,886)	(10,111,894)
Utilidad bruta		<u>1,646,934</u>	<u>1,366,691</u>
Gastos de venta y administración	20	(1,296,040)	(1,064,543)
Otros gastos no operativos		(2,192)	(1,203)
Ganancia operativa		<u>348,702</u>	<u>300,945</u>
Gastos bancarios y financieros	21	(66,345)	(61,368)
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta		<u>282,357</u>	<u>239,577</u>
Gasto por impuesto a la renta	13	(70,856)	(54,431)
Resultado integral		<u>211,501</u>	<u>185,146</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 FLUJO DEL EFECTIVO**

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

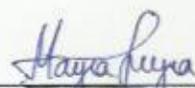
	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		12,583,403	11,619,826
Pagado a proveedores y empleados		(12,279,071)	(11,365,864)
Otros pagos		(429,527)	(116,790)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		<u>(125,195)</u>	<u>137,172</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
Adquisición de propiedad, mobiliario y equipo, neto	6	(2,067)	(1,812)
Adquisición de intangibles, neto		(2,002)	(6,120)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(4,069)</u>	<u>(7,932)</u>
<u>Flujo de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
(Disminución) aumento de cuentas por pagar a compañías relacionadas		(30,671)	30,671
Aumento (disminución) en obligaciones bancarias y financieras		66,317	(92,179)
Dividendos pagados a accionistas		(165,002)	(153,908)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento		<u>(129,356)</u>	<u>(215,416)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
Disminución durante el año		(258,620)	(86,176)
Saldo al comienzo del año		195,205	281,381
Saldo al final del año	3	<u>(63,415)</u>	<u>195,205</u>

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



---

Ec. Marcel Ponce  
Gerente General



---

Ing. Mayra Reyna  
Contadora General

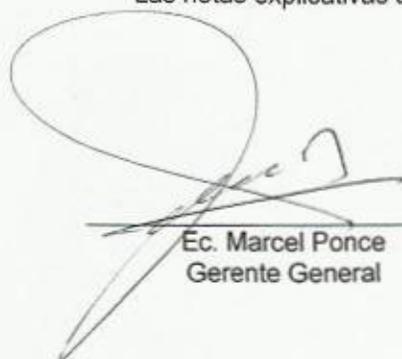
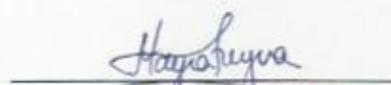
**OCEAN OIL S.A.****ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO: CONCILIACION**

Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2014

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Resultado integral del año		211,501	185,146
Ajustes por:			
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Deprecaciones	6	24,136	25,783
Amortizaciones		2,082	1,675
Provisión por jubilación patronal	15	8,359	7,220
Provisión por desahucio	15	4,256	4,465
Impuesto diferido	13	(1,859)	(1,809)
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(302,417)	141,241
Inventarios		103,402	(71,150)
Otros activos		(347,198)	(7,016)
Cuentas por pagar		115,479	(155,611)
Pasivos acumulados		11,435	3,497
Desahucio	15	-	(318)
Otros pasivos		45,629	4,049
Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación		<u>(125,195)</u>	<u>137,172</u>

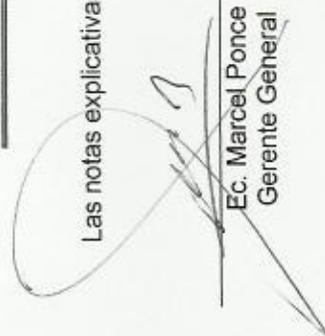
Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

  
\_\_\_\_\_  
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 2014  
 (Expresado 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 2013	280,000	72,681	102,019	164,596	619,296
Resultado integral del año	-	-	-	185,146	185,146
Resoluciones de junta de accionistas:					
Apropiación de reserva	-	17,101	-	(17,101)	-
Reparto de utilidades año 2012	-	-	-	(153,908)	(153,908)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	280,000	89,782	102,019	178,733	650,534
Resultado integral del año	-	-	-	211,501	211,501
Resoluciones de junta de accionistas:					
Apropiación de reserva	-	18,333	-	(18,333)	-
Reparto de utilidades año 2013	-	-	-	(165,002)	(165,002)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	280,000	108,115	102,019	206,899	697,033

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

  
 Ec. Marcel Ponce  
 Gerente General

  
 Irg. Mayra Reyna  
 Contadora General

**POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

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 2014, 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 período.

### **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 incurren. 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	
	2014	2013
Caja	9,159	57,210
Bancos (i)	34,620	137,995
	<u>43,779</u>	<u>195,205</u>
Sobregiro bancario	(107,193)	-
	<u>(63,414)</u>	<u>195,205</u>

(i) Comprenden saldos en cuentas corrientes 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	
	2014	2013
Clientes locales	1,061,011	758,594
Provisión para cuentas incobrables	(6,244)	(6,244)
	<u>1,054,767</u>	<u>752,350</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	
	2014	2013
Por vencer	614,382	413,835
Vencido:		
1 a 30 días	365,888	267,930
31 a 60 días	65,622	14,165
61 a 90 días	10,641	62,664
Más de 90 días	4,478	-
	<u>1,061,011</u>	<u>758,594</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	
	2014	2013
<u>Cuentas por cobrar no comerciales</u>		
Impuestos diversos (i)	151,400	146,035
Anticipos proveedores locales	142	-
Préstamos a empleados	1,023	101
Total	<u>152,565</u>	<u>146,136</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	
	2014	2013
Combustibles	-	76,390
Lubricantes	37,351	63,259
Químicos	1,008	3,384
Filtros	10,104	7,736
Sal	3,944	5,040
	<u>52,407</u>	<u>155,809</u>

#### NOTA 6–Propiedad y equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2014:

(Véase página siguiente)

Costo o valor razonable:	Edificios	Móvilarios y equipos	Equipos de oficina	Muebles y sillas	Equipos de comunicación	Equipos de computación	Instalaciones	Vehículos	Total
Al 1 de enero de 2013	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 2013	309,728	17,848	1,098	-	-	2,009	107,149	1,428	439,260
Adiciones	-	-	2,092	-	-	1,270	-	-	3,362
Ventas y bajas	-	-	-	-	-	(1,295)	-	-	(1,295)
Al 31 de diciembre de 2014	309,728	17,848	3,190	-	-	1,984	107,149	1,428	441,327
Depreciación:									
Al 1 de enero del 2013	(136,693)	(27,169)	-	(217)	(3,351)	(771)	(53,964)	(502)	(311,364)
Cargo por depreciación del año	(17,355)	(2,105)	(57)	-	(2)	(621)	(5,357)	(286)	(25,783)
Bajas	-	18,648	-	217	3,353	-	-	-	22,218
Al 31 de diciembre 2013	(154,048)	(10,626)	(57)	-	-	(1,392)	(59,321)	(788)	(226,232)
Cargo por depreciación del año	(17,366)	(1,794)	(211)	-	-	869	(5,358)	(286)	(24,136)
Al 31 de diciembre 2014	(171,414)	(12,410)	(268)	-	-	(523)	(64,679)	(1,074)	(250,368)
Importe neto en libros:									
Al 31 de diciembre 2013	155,680	7,222	1,041	-	-	617	47,828	640	213,028
Al 31 de diciembre 2014	138,314	5,438	2,922	-	-	1,461	42,470	354	190,959

#### NOTA 7 –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 2014 y 2013 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	
	2014	2013
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	183,996	230,186
	<u>183,996</u>	<u>230,186</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	152,579	86,262
	<u>152,579</u>	<u>86,262</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2014 corresponde a los siguientes préstamos:

<u>Operación No.</u>	<u>Tasa de Interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
700304413	9.96%	24/10/2011	03/10/2015
700305868	9.76%	12/05/2014	12/05/2017

Estas obligaciones fueron utilizadas para sustituir pasivos y han sido garantizadas con propiedades de la Compañía.

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

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
Proveedores locales	543,277	427,798
	<u>543,277</u>	<u>427,798</u>

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2014 y 2013)

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2014	2013
Por vencer	308,285	152,832
Vencido:		
1 a 30 días	234,639	163,068
31 a 60 días	-	37,198
Más de 61 días	353	74,700
	<u>543,277</u>	<u>427,798</u>

#### NOTA 10 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de los pasivos acumulados:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Beneficios sociales de ley (i)	9,498	8,095
Participación trabajadores por pagar	49,828	42,278
IESS - Aportes	8,914	6,432
	<u>68,240</u>	<u>56,805</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>2014</u>				
Provisión para cuentas incobrables	6,244	-	-	6,244
Beneficios sociales	8,095	54,418	(53,015)	9,498
Jubilación patronal	30,481	8,359	-	38,840
Desahucio	18,799	4,256	-	23,055
<u>2013</u>				
Provisión para 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

## NOTA 12 –Impuestos por cobrar y pagar

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

### Saldos por cobrar

	31 de diciembre	
	2014	2013
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	39,696	36,226
Crédito tributario de años anteriores	26,136	26,136
Crédito tributario I.V.A	85,568	83,673
	<u>151,400</u>	<u>146,035</u>

### Saldos por pagar

	31 de diciembre	
	2014	2013
Retención en la fuente de IR	6,490	10,339
Retención de IVA	1,054	688
IVA por pagar	89,566	82,712
IVA por pagar del mes anterior	88,390	-
	<u>185,500</u>	<u>93,739</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 2014 y 2013 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2014	2013
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	72,715	56,240
Total impuesto corriente	<u>72,715</u>	<u>56,240</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u> (véase nota 16.3)		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(1,859)	(1,809)
Total impuesto diferido	<u>(1,859)</u>	<u>(1,809)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>70,856</u>	<u>54,431</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 2014 y 2013 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	282,357	239,577
Más (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	12,293	11,648
Utilidad gravable	294,650	251,225
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta sobre resultados	64,823	55,270
Anticipo mínimo de impuesto a la renta (i)	72,715	56,240

(i) Véase Nota 2.11

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Impuesto a la renta causado	72,715	56,240
Menos		
(-) anticipo pagado en el año	(36,489)	(26,829)
(-) retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(39,696)	(36,227)
(-) crédito tributario de años anteriores	(62,362)	(55,547)
Saldo a favor del contribuyente	(65,832)	(62,363)

### 13.3 Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Activo por impuesto diferido:		
Provisión por jubilación	6,570	5,702
	6,570	5,702
Pasivo por impuesto diferido:		
Edificios	(33,000)	(33,991)
	(33,000)	(33,991)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(26,430)	(28,289)

Durante los años 2014 y 2013, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:  
(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2014	2013
Saldo activo (pasivo), neto	(28,289)	(30,098)
Más (menos)		
(Aumento) disminución en activo por impuesto diferido	(867)	(819)
Disminución en pasivo por impuesto diferido	(992)	(990)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido (Véase nota 16.1)	(1,859)	(1,809)
Saldo pasivo, neto	(26,430)	(28,289)

### 13.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	282,357	239,577
Impuesto a la renta corriente	64,823	55,270
Anticipo mínimo de impuesto a la renta	72,715	56,240
Tasa efectiva de impuesto	22.96%	23.07%

Durante el año 2014 y 2013, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Tasa impositiva legal	22.00%	22.00%
Incremento por gastos no deducibles	0.96%	1.07%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	0.00%
Incremento por anticipo mínimo		
Tasa impositiva efectiva	22.96%	23.07%

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

### 14.1 Transacciones

Durante el 2014 y 2013 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)

	2014	2013
<u>Venta de bienes</u>		
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	781,722	499,408
Fishmar S.A.	941	1,347
Tadel S.A.	779,544	12,025
Sardinas del Pacífico S.A. Sardipac	7,278	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.

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Activo Corriente</u>		
Conservas Isabel Ecuatoriana	236,017	13,318
Fishmar	-	-
Sardinas del Pacífico	937	399
Tadel S.A.	123,295	5,054
	<u>360,249</u>	<u>18,771</u>
<u>Pasivo corriente</u>		
Accionistas	-	30,671
	<u>-</u>	<u>30,671</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:

	31 de diciembre	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Jubilación patronal	38,840	30,481
Desahucio	23,055	18,799
	<u>61,895</u>	<u>49,280</u>
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	8,359	7,220
Desahucio	4,256	4,465
	<u>12,615</u>	<u>11,685</u>

(Véase página siguiente)

	2014	2013
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	30,481	23,261
Provisiones del año según cálculo actuarial	8,359	7,220
Al 31 de diciembre	38,840	30,481
<u>Desahucio</u>		
Al 1 de enero	18,799	14,652
Provisiones del año según cálculo actuarial	4,256	4,465
Pagos y/o utilizaciones	-	(318)
Al 31 de diciembre	23,055	18,799

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

#### **NOTA 16 – Capital social**

Los saldos al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.

Su principal accionistas es el Sr. Carlos Aurelio Calero Velasco el cual tiene un 95% del paquete accionario.

#### **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	
	2014	2013
Combustible	10,837,519	15,445,539
Lubricantes	1,220,364	1,091,919
Químicos	30,851	19,503
Filtros	23,378	26,736
Transporte	471,651	367,427
Sal	286,207	229,925
Diferencia ajuste de precio	-	1,737
Servicios almacenamientos	21,000	36,500
Devoluciones y descuentos	(5,150)	(5,740,701)
	<u>12,885,820</u>	<u>11,478,585</u>

#### NOTA 19 –Costo de ventas

El siguiente es un detalle de los costos de ventas incurridos por el año 2014 y 2013:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Combustible	10,051,149	9,076,635
Lubricantes	906,423	798,056
Químicos	22,861	14,358
Filtros	17,486	21,742
Sal	267,890	216,183
Devoluciones y descuentos	(26,923)	(15,080)
	<u>11,238,886</u>	<u>10,111,894</u>

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

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y venta incurridos en el periodo 2014 y 2013:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Sueldos y salarios	398,332	377,156
Jubilación patronal y desahucio (véase nota 18)	12,615	11,685
Impuestos y contribuciones	31,184	30,507
Gastos generales	15,515	16,786
Depreciación y amortización	55,658	51,092
Gasto de viaje	14,359	17,022
Servicios	22,627	23,337
Participación de trabajadores	49,828	42,278
Gasto de venta	9,996	16,262
Otros	685,926	478,418
	<u>1,296,040</u>	<u>1,064,543</u>

## NOTA 21 –Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por el año 2014 y 2013:

	31 de diciembre	
	2014	2013
Garantías bancarias	18,000	15,000
Comisiones bancarias	16,353	5,645
Sobregiros bancarios	130	727
Intereses bancarios	31,720	39,852
Intereses por mora	142	144
	<u>66,345</u>	<u>61,368</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 2014 y la fecha de emisión de estos estados financieros (19 de marzo de 2015), 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 2014 han sido aprobados por la Gerencia de OCEAN OIL S.A. en marzo 20 de 2015 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.