

OCEANOIL S.A.

ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ÍNDICE

Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2015

Estado de Resultados Integral para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Estado de Flujo de Efectivo para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Estado de Cambios en el Patrimonio para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

Políticas Contables y Notas Explicativas a los Estados Financieros Para el año que termina el 31 de diciembre de 2015

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 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

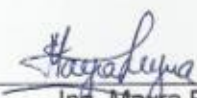
<u>Activo</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
Activo corriente			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	503,963	43,779
Cuentas por cobrar comerciales, neto	4.1	1,491,413	1,054,767
Cuentas por cobrar compañías y partes relacionadas		-	360,249
Cuentas por cobrar no comerciales, neto	4.2	222,224	152,565
Inventario	5	62,791	52,407
Otros activos corrientes	9	11,230	10,400
Total activo corriente		<u>2,291,621</u>	<u>1,674,167</u>
Activo no corriente			
Propiedad, planta y equipo, neto	6	206,697	190,959
Propiedades de inversión	7	154,676	154,676
Activos intangibles		4,035	4,363
Otros activos no corrientes		-	2,035
Impuesto a la renta diferido	13.1	-	6,570
Total activo no corriente		<u>365,408</u>	<u>358,603</u>
Total activo		<u><u>2,657,029</u></u>	<u><u>2,032,770</u></u>

OCEAN OIL S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
Al 31 de diciembre de 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Pasivo y Patrimonio</u>	<u>Notas</u>	31 de diciembre <u>2015</u>	31 de diciembre <u>2014</u>
Pasivo corriente			
Sobregiro bancario	3	233,998	107,193
Obligaciones financieras	8	232,860	183,996
Cuentas por pagar	9	645,924	543,277
Cuentas por pagar compañías y partes relacionadas	14	255,420	-
Pasivos acumulados	10	66,721	68,240
Impuestos y retenciones por pagar	12	151,813	185,500
Total pasivo corriente		1,586,736	1,088,206
Pasivo no corriente			
Reserva para jubilación patronal y desahucio	11	93,254	61,895
Impuesto a la renta diferido	13.1	27,000	33,000
Obligaciones financieras	8	239,206	152,579
Otros pasivos no corrientes		-	57
Total pasivo no corriente		359,460	247,531
Patrimonio (Véase estado adjunto)		710,833	697,033
Total pasivo y patrimonio		<u>2,657,029</u>	<u>2,032,770</u>

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


Ec. Marcel Ponce
Gerente General


Ing. Mayra Reyna
Contadora General

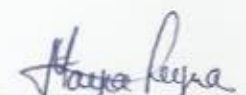
OCEAN OIL S.A.
 ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
 Para el año que termina el 31 de Diciembre del 2015
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas de bienes	18	14,728,777	12,885,820
Ingresos de actividades ordinarias		<u>14,728,777</u>	<u>12,885,820</u>
Costo de ventas	19	<u>(12,816,028)</u>	<u>(11,238,886)</u>
Utilidad bruta		1,912,749	1,646,934
Gastos de venta y administración	20	<u>(1,531,079)</u>	<u>(1,296,040)</u>
Otros gastos no operativos		<u>(53,390)</u>	<u>(2,192)</u>
Ganancia operativa		328,280	348,702
Gastos financieros	21	<u>(46,742)</u>	<u>(66,345)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta		<u>281,538</u>	<u>282,357</u>
Gasto por impuesto a la renta	17.1	<u>(81,991)</u>	<u>(70,856)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u>199,547</u>	<u>211,501</u>

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



 Ec. Marcel Ponce
 Gerente General



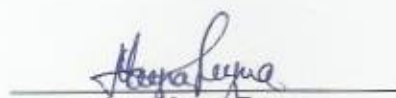
 Ing. Mayra Reyna
 Contadora General

OCEAN OIL S.A.
ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO
Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</u>			
Recibido de clientes		14,292,131	12,583,403
Pagado a proveedores y empleados		(13,896,038)	(12,279,071)
Otros pagos		(168,522)	(429,527)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		<u>227,571</u>	<u>(125,195)</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de inversión:</u>			
Aquisición de propiedad, planta y equipo, neto		(46,991)	(2,067)
Adquisición de intangibles, neto		(3,500)	(2,002)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		<u>(50,491)</u>	<u>(4,069)</u>
<u>Flujos de efectivo en actividades de financiamiento:</u>			
Aumento (disminución) en obligaciones financieras		86,627	(30,671)
Incremento de cuentas por cobrar compañías relacionadas		255,420	66,317
Dividendos pagados a accionistas		(185,747)	(165,002)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiamiento		<u>156,300</u>	<u>(129,356)</u>
<u>Efectivo y equivalente de efectivo:</u>			
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		333,380	(258,620)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		(63,415)	195,205
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>269,965</u>	<u>(63,415)</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

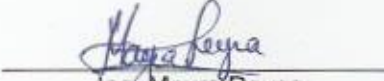
Por el año que termina el 31 de Diciembre del 2015

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad neta y resultado integral del año	199,547	211,501
Ajustes por:		
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones	31,253	24,136
Amortizaciones	3,828	2,082
Provisión por jubilación patronal	19,159	8,359
Provisión por desahucio	12,200	4,256
Impuestos diferidos	570	(1,859)
Cambios en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	(436,646)	(302,417)
Inventarios	(10,384)	103,402
Otros activos	291,796	(347,198)
Cuentas por pagar	102,647	115,479
Pasivos acumulados	(1,519)	11,435
Otros pasivos	15,120	45,629
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación	<u>227,571</u>	<u>(125,195)</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 2015
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados			
	Capital Social	Reserva Legal	Adopción por primera vez NIIF	Utilidades acumuladas
Saldos al 1 de enero de 2014	280,000	89,782	102,019	178,733
Resoluciones de Junta de accionistas:				
Apropiación de reserva	-	18,333	-	(18,333)
Reparto de utilidades año 2013	-	-	-	(165,002)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	211,501
Saldos al 31 de diciembre de 2014	280,000	108,115	102,019	206,899
Apropiación de reserva año 2014	-	21,151	-	(21,151)
Resoluciones de Junta de accionistas:				
Apropiación de reserva año 2015	-	10,734	-	(10,734)
Reparto de utilidades año 2014	-	-	-	(185,747)
Utilidad neta y resultado integral del año	-	-	-	199,547
Saldos al 31 de diciembre de 2015	280,000	140,000	102,019	188,814
				650,534
				(165,002)
				211,501
				697,033
				-
				-
				(185,747)
				199,547
				710,833

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

Ec. Marcel Ponce
Gerente General

Ing. Mayra Reyna
Contadora General

POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
PARA EL AÑO QUE TERMINA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

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 2015, 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 periodo 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:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Caja	465,272	9,159
Bancos (i)	38,691	34,620
	<u>503,963</u>	<u>43,779</u>
Sobregiro bancario	<u>(233,998)</u>	<u>(107,193)</u>
	<u>269,965</u>	<u>(63,414)</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	
	2015	2014
Clientes locales	1,491,526	1,061,011
(-) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(113)	(6,244)
	<u>1,491,413</u>	<u>1,054,767</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	
	2015	2014
Por vencer	821,946	614,382
Vencido:		
1 a 30 días	543,433	365,888
31 a 60 días	67,881	65,622
61 a 90 días	50,556	10,641
Más de 90 días	7,710	4,478
	<u>1,491,526</u>	<u>1,061,011</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	
	2015	2014
Impuestos diversos (i)	218,558	151,400
Anticipos proveedores locales	-	142
Préstamos a empleados	3,666	1,023
	<u>222,224</u>	<u>152,565</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	
	2015	2014
<u>Inventario de productos terminado</u>		
Combustible	8,647	-
Lubricantes	40,249	37,351
Químicos	24	1,008
Filtros	10,316	10,104
Sal	3,555	3,944
	<u>62,791</u>	<u>52,407</u>

NOTA 6–Propiedad y equipo

El siguiente es un detalle de los activos fijos al 31 de diciembre de 2015:

(Véase página siguiente)

	Edificios	Instalaciones	Equipos	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
<u>Costo o valor razonable:</u>							
Al 1 de enero 2014	309,728	107,149	17,848	1,098	2,009	1,428	439,260
Adiciones	-	-	-	2,092	1,270	-	3,362
Ventas	-	-	-	-	(1,295)	-	(1,295)
Al 31 de diciembre 2014	309,728	107,149	17,848	3,190	1,984	1,428	441,327
Adiciones	-	-	-	1,516	3,661	41,814	46,991
Al 31 de diciembre 2015	309,728	107,149	17,848	4,706	5,645	43,242	488,318
<u>Depreciación:</u>							
Al 1 de enero 2014	(154,048)	(59,321)	(10,626)	(57)	(1,392)	(788)	(226,232)
Cargo por depreciación del año	(17,366)	(5,358)	(1,784)	(211)	869	(286)	(24,156)
Al 31 de diciembre 2014	(171,414)	(64,679)	(12,410)	(268)	(523)	(1,074)	(250,368)
Cargo por depreciación del año	(17,355)	(5,358)	(1,785)	(394)	(1,734)	(4,627)	(31,253)
Al 31 de diciembre 2015	(188,769)	(70,037)	(14,195)	(662)	(2,257)	(5,701)	(281,621)
<u>Importe neto en libros:</u>							
Al 31 de diciembre 2014	138,314	42,470	5,438	2,922	1,461	354	190,959
Al 31 de diciembre 2015	120,959	37,112	3,653	4,044	3,388	37,541	206,697

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 2015 y 2014 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	
	2015	2014
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	231,070	181,991
Intereses Banco Internacional	1,790	2,005
	<u>232,860</u>	<u>183,996</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Internacional (i)	239,206	152,579
	<u>239,206</u>	<u>152,579</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2015 corresponde a los siguientes préstamos:

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
700305868	9.76%	12/05/2014	27/04/2017
700306704	9.76%	17/06/2015	06/06/2017
700306517	9.84%	13/03/2015	24/08/2018

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	
	2015	2014
Proveedores locales	645,040	543,277
Otras cuentas por pagar	884	-
	<u>645,924</u>	<u>543,277</u>

A continuación se detalla los vencimientos de los pasivos financieros (proveedores al 31 de diciembre de 2015 y 2014)

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
Locales	2015	2014
Vendidos	285,891	308,285
Pagos no vencidos:		
1 a 30 días	266,247	234,639
31 a 60 días	22,942	-
Más de 61 días	69,960	353
	<u>645,040</u>	<u>543,277</u>

NOTA 10 –Pasivos acumulados

El siguiente es un detalle de los pasivos acumulados:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Beneficios sociales de Ley (i)	8,463	9,498
Aportaciones laborales	8,575	8,914
Participación trabajadores por pagar	49,683	49,828
	<u>66,721</u>	<u>68,240</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:

2015	Saldo al inicio	Incrementos y/o transferencias	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
<u>Provisiones corrientes:</u>				
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(6,244)	-	6,131	(113)
Beneficios sociales	9,498	68,267	(69,302)	8,463
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	38,840	19,159	-	57,999
Desahucio	23,055	12,200	-	35,255
<u>2014</u>				
<u>Provisiones corrientes:</u>				
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(6,244)	-	-	(6,244)
Beneficios sociales	8,095	54,418	(53,015)	9,498
<u>Provisiones no corrientes:</u>				
Jubilación patronal	30,481	8,359	-	38,840
Desahucio	18,799	4,256	-	23,055

NOTA 12 –Impuestos por cobrar y pagar

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Saldos por cobrar</u>		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	41,838	39,696
Crédito tributario de años anteriores	26,138	26,136
Crédito tributario IVA	137,852	85,568
Otras cuentas SRI	12,730	-
	<u>218,558</u>	<u>151,400</u>
	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Saldos por pagar</u>		
Retención en la fuente de impuesto a la renta	7,996	6,490
Retención de IVA	295	1,054
IVA por pagar	143,522	177,956
	<u>151,813</u>	<u>185,500</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 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2015	2014
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año (anticipo mínimo)	81,421	72,715
Total impuesto corriente	<u>81,421</u>	<u>72,715</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferendas temporarias	570	(1,859)
Total impuesto diferido	<u>570</u>	<u>(1,859)</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>81,991</u>	<u>70,856</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 2015 y 2014 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2015	2014
Utilidad contable antes de impuesto a la renta	281,538	282,357
Mas (menos) partidas de conciliación		
Gastos no deducibles	9,425	12,293
Utilidad gravable	290,963	294,650
Tasa de impuesto	22%	22%
Impuesto a la renta sobre resultados	64,012	64,823
Antídoto mínimo de impuesto a la renta	81,421	72,715

(i) Véase Nota 2.11

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Impuesto a la renta causado	81,421	72,715
Menos		
Antídoto pagado	(41,726)	(36,489)
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(41,838)	(39,696)
Crédito tributario de años anteriores	(65,832)	(62,362)
Saldo a favor del contribuyente	(67,975)	(65,832)

13.3 Impuesto diferido

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Activo por impuesto diferido:		
Provisión por jubilación	-	6,570
	-	6,570
Pasivo por impuesto diferido:		
Edificios y Terrenos	(27,000)	(33,000)
	(27,000)	(33,000)
Activo (pasivo) por impuesto diferido, neto	(27,000)	(26,430)

Durante los años 2015 y 2014, el movimiento de impuesto diferido fue como sigue:
(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2015	2014
Saldo activo (pasivo), neto	(26,430)	(28,289)
Más (menos)		
Aumento (disminución) en activo por impuesto diferido	(6,570)	(867)
Aumento (disminución) en pasivo por impuesto diferido	7,140	(992)
Ingreso (gasto) por impuesto diferido	570	(1,859)
Saldo al activo (pasivo), neto	<u>(27,000)</u>	<u>(26,430)</u>

13.4 Tasa efectiva

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	281,538	282,357
Impuesto a la renta corriente	64,012	64,823
Antidoto mínimo de impuesto a la renta	81,421	72,715
Tasa efectiva de impuesto	<u>22.74%</u>	<u>22.96%</u>

Durante el año 2015 y 2014, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Tasa impositiva legal	22%	22%
Incremento por gastos no deducibles	0.74%	0.96%
Disminución por deducciones adicionales	0.00%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	<u>22.74%</u>	<u>22.96%</u>

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

14.1 Transacciones

Las normas tributarias vigentes incorporan el principio de plena competencia para las operaciones realizadas con partes relacionadas. Por su parte el Servicio de Rentas Internas solicita se prepare y remita por parte de la empresa un estudio de precios de transferencia y un anexo de operaciones, entre otros, para aquellas compañías que hayan tenido operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y locales (dependiendo de ciertas consideraciones) en el mismo período fiscal y cuyo monto acumulado sea superior a US\$15,000,000 (Anexo e Informe o US\$3,000,000 solo presentar Anexo). Se incluye como parte relacionadas a las empresas domiciliadas en paraísos fiscales. El indicado estudio debe ser

remitido hasta el mes de septiembre del 2016 conforme el noveno dígito del RUC. Adicionalmente exige que en su declaración de impuesto a la renta anual declare las operaciones de activos, pasivos, ingresos y egresos.

Adicionalmente aquellos contribuyentes con un impuesto causado superior al 3% de los ingresos gravados y que no tengan transacciones con paraísos fiscales o exploten recursos naturales están exentos de la referida normativa.

De acuerdo a los montos en transacciones indicados por la referida norma, la Compañía al 31 de diciembre del 2015, no debe presentar el Anexo de operaciones con partes relacionadas

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	
	2015	2014
Accionistas (i)	255,420	-
	<u>255,420</u>	<u>-</u>

- (i) Corresponde a un préstamo por el accionista Carlos Calero Velasco para inyectar liquidez a la compañía

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	
	2015	2014
Jubilación patronal	57,999	38,840
Bonificación por desahucio	35,255	23,055
	<u>93,254</u>	<u>61,895</u>
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Cargo en resultados</u>		
Provisión jubilación patronal	19,159	8,359
Bonificación por desahucio	12,200	4,256
	<u>31,359</u>	<u>12,615</u>

(Véase página siguiente)

	2015	2014
<u>Jubilación patronal</u>		
Al 1 de enero	38,840	30,481
Provisiones del año según cálculo actuarial	19,159	8,359
Al 31 de diciembre	<u>57,999</u>	<u>38,840</u>
<u>Bonificación por desahucio</u>		
Al 1 de enero	23,055	18,799
Provisiones del año según cálculo actuarial	12,200	4,256
Pagos y/o utilidades	-	-
Al 31 de diciembre	<u>35,255</u>	<u>23,055</u>

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

NOTA 16 – Capital social

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 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 accionista 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– por aplicación primera vez de las NIIF

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

NOTA 18 –Ventas

El siguiente es un detalle de los ingresos provenientes de las operaciones de la compañía:
(Véase página siguiente)

	31 de diciembre	
	2015	2014
Combustible	12,784,623	10,837,519
Lubricantes	1,221,793	1,220,364
Químicos	15,180	30,851
Filtros	31,276	23,378
Transporte	612,747	471,651
Sal	331,951	286,207
Servicios de almacenamientos	-	21,000
Devoluciones y descuentos	(268,793)	(5,150)
	<u>14,728,777</u>	<u>12,885,820</u>

NOTA 19 –Costo de ventas

El siguiente es un detalle de los costos de ventas incurridos por el año 2015 y 2014:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Combustible	11,575,653	10,051,149
Lubricantes	923,353	906,423
Químicos	11,316	22,861
Filtros	22,951	17,486
Sal	307,665	267,890
Devoluciones y descuentos	(25,510)	(26,923)
	<u>12,816,028</u>	<u>11,238,886</u>

NOTA 20 –Gastos de administración y venta

El siguiente es un detalle de los gastos de administración y venta incurridos en el periodo 2015 y 2014:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Gastos de sueldos y salarios	505,903	398,332
Jubilación patronal y desahucio (i)	31,359	12,615
Impuestos y contribuciones	37,697	31,184
Gastos generales	20,244	15,515
Depredaciones y amortizaciones	56,072	55,658
Gastos de viajes	12,267	14,359
Servicios	20,686	22,627
Participación de trabajadores	49,683	49,828
Gastos de ventas	9,958	9,996
Otros	787,210	685,926
	<u>1,531,079</u>	<u>1,296,040</u>

NOTA 21 –Gastos financieros

El siguiente es un detalle de los gastos financieros por el año 2015 y 2014:

	31 de diciembre	
	2015	2014
Garantías bancarias	24,000	18,000
Comisiones bancarias	19,155	16,353
Sobregiro bancario	2,566	130
Otros gastos	1,021	31,862
	<u>46,742</u>	<u>66,345</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 período sobre el que se informa

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de marzo de 2016) 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 2015 han sido aprobados por la Gerencia de OCEAN OIL S.A. en marzo 30 de 2016 y serán presentados a los Accionistas y Junta Directiva para su aprobación. En opinión de la Gerencia de OCEANOIL S.A., los estados financieros serán aprobados por la Junta Directiva sin modificaciones.