

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### **2.11 Beneficios a los empleados**

##### **2.11.1 Beneficios de corto plazo**

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

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

##### **2.11.2 Beneficios de largo plazo**

###### ***Reserva para jubilación patronal y desahucio***

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales 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 veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) 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 8.34% (2017: 5.44%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales y los efectos de reducciones y liquidaciones anticipadas que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el período que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.12 Participación a los trabajadores**

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

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018** (Expresados en dólares estadounidenses)

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos y gastos**

##### **2.13.1 Ingresos relacionados con la operación**

Los ingresos por ventas se reconocen en los resultados en el momento en el cual se transfiere al cliente la totalidad de los riesgos y beneficios de la propiedad de los productos, siempre y cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros fluyan a la Compañía.

##### **2.13.2 Gastos**

Se reconocen por el método del devengado.

#### **3. ESTIMADOS Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

##### **3.1 Estimados y criterios contables críticos**

La preparación de estados financieros requiere que la Compañía realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en el mercado e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones, bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las requieren un alto grado de juicio por parte de las Administración.

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

##### *a) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar*

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

##### *b) Obligaciones por beneficios a empleados – reserva para jubilación patronal y desahucio*

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

Otros supuestos claves para establecer las obligaciones por planes pensión se basan en partes en las condiciones actuales del mercado. Ver Nota 17.

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

#### *c) Propiedad planta y equipo, propiedades de inversión e intangibles*

La determinación de las vidas útiles de propiedad, planta y equipo, propiedades de inversión y los plazos de amortización de los intangibles que se evalúan al cierre de cada año.

## **4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

### **4.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Compañía la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de liquidez, riesgo de crédito y riesgo de capitalización. La planificación general de gestión de riesgo de la Compañía se encuentra enfocada principalmente en lo impredecible de los mercados financieros, es por esto que trata de minimizar estos riesgos y los potenciales efectos adversos en el desempeño de la Compañía.

La Gerencia General tienen a su cargo la administración de riesgos de acuerdo a las políticas que proporcionan los principios para el manejo de riesgos, así como las políticas elaboradas para las áreas específicas, como el riesgo de todo tipo de cambio, de interés y de créditos.

A continuación se presenta los principales riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía:

#### **4.1.1 Riesgo de mercado**

Corresponde a los riesgos asociados con los cambios en las tasas de cambio monetario y en los cambios en las tasas de interés.

##### **a) Riesgo de tasa de interés**

Es el riesgo de fluctuación del valor razonable del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés del mercado, la exposición de este riesgo está principalmente relacionada con las obligaciones con diferentes entidades.

En sus operaciones activas y pasivas tiene pactado tasas de interés fijas.

##### **b) Riesgo de tipo de cambio**

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

#### **4.1.2 Riesgo de liquidez**

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

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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

La Compañía para mantener suficiente efectivo para atender sus obligaciones y sus flujos proyectados tomarán las siguientes medidas:

- Asegurar que la Empresa tenga los recursos necesarios para hacer frente a situaciones de iliquidez.
- Mantener acceso constante y eficiente al mercado de financiamiento.
- Contar con proyecciones y con distintos escenarios de liquidez.
- Cumplimiento de la normativa relacionada con la adecuada cobranza a los clientes, para evitar la mora en las cuentas por cobrar.

Al 31 de diciembre de 2018 el efectivo y equivalente de efectivo es 0.02 veces el total del pasivo corriente.

#### **4.1.3 Riesgos de Crédito**

Es el riesgo de que una contraparte no cumpla con las obligaciones determinadas en un activo financiero o contrato suscrito con un cliente, o que lleva a una pérdida financiera.

El riesgo relacionado con sus actividades operacionales es relativamente bajo en vista que no mantienen saldos por cobrar. El riesgo de crédito se concentra en las cuentas por cobrar a partes relacionadas, originadas en préstamos otorgados a largo plazo. Estos se encuentran sustentados en contratos.

La Administración considera que estos riesgos se encuentran mitigados y no requieren provisión para cuentas incobrables.

#### **4.2 Riesgos de capitalización**

La Gerencia administra las bases de capital para cubrir los riesgos inherentes en su actividad, y de esta forma asegurar que pueda continuar como negocio en marcha, esta estrategia se ha mantenido constante desde años anteriores.

### **5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Composición:

(Véase página siguiente)

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Caja	-	99,251
Caja chica	200	200
Bancos (i)	42,512	34,780
	<hr/> 42,712	<hr/> 134,231
Sobregiro bancario	(147,347)	(361,082)
	<hr/> <u>(104,635)</u>	<hr/> <u>(226,851)</u>

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

**6.1 CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Clientes locales	2,331,963	1,521,421
(-) Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	(106)	(106)
	<hr/> 2,331,857	<hr/> 1,521,315

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

**6.2 CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES, NETO**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuestos diversos (i)	195,606	208,839
Anticipos proveedores locales	2,362	3,280
Anticipos y préstamos a empleados	2,676	2,417
	<hr/> 200,644	<hr/> 214,536

(i) Véase Nota 14.

**OCEANOIL S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**7. INVENTARIOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Inventario de productos terminado</u>		
Combustible	1,873	502
Lubricantes	37,301	34,301
Químicos	24	24
Filtros	8,978	9,150
Sal	6,705	6,705
	<u>54,881</u>	<u>50,682</u>

**8. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO, NETO**

Composición y movimiento:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Edificios	274,538	274,538
Instalaciones	195,430	175,730
Equipos	30,371	9,375
Muebles y enseres	1,467	1,467
Equipos De Oficina	10,548	10,548
Equipos de computación	815	6,969
Vehículo	44,238	44,238
Menos: Depreciación acumulada	<u>(355,471)</u>	<u>(320,883)</u>
Total	<u>201,936</u>	<u>201,982</u>

(Véase página siguiente)

OCEANOIL S.A.

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Edificios	Construcciones en curso	Instalaciones	Equipos	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de computación	Vehículos	Total
<i>Costo o valor razonable:</i>									
Al 1 de enero 2017	274,538	60,546	107,149	17,848	-	9,776	7,424	44,238	521,519
Adiciones	-	-	-	-	500	772	815	-	2,087
Ajustes	-	-	8,035	-	967	-	-	-	9,002
Bajas	-	-	-	(8,473)	-	-	(1,270)	-	(9,743)
Al 31 de diciembre 2017	274,538	60,546	115,184	9,375	1,467	10,548	6,959	44,238	522,865
Adiciones	-	19,700	893	20,996	-	-	(6,154)	-	41,589
Ajustes	-	-	(893)	-	-	-	-	-	(893)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-	-	(6,154)
Al 31 de diciembre 2018	274,538	80,246	115,184	30,371	1,467	10,548	815	44,238	557,407
<i>Depreciación:</i>									
Al 1 de enero 2017	(181,323)	-	(75,395)	(15,981)	-	(1,529)	(3,528)	(12,791)	(290,547)
Cargo por depreciación del año	(21,341)	-	(5,358)	(938)	(47)	(1,031)	(2,516)	(8,848)	(40,079)
Bajas	-	-	-	8,473	-	-	1,270	-	9,743
Al 31 de diciembre 2017	(202,664)	-	(80,753)	(8,446)	(47)	(2,560)	(4,774)	(21,639)	(320,883)
Cargo por depreciación del año	(21,914)	-	(5,686)	(1,812)	(146)	(1,055)	(1,281)	(8,848)	(40,742)
Baja	-	-	-	-	-	-	6,154	-	6,154
Al 31 de diciembre 2018	(224,578)	-	(86,439)	(10,258)	(193)	(3,615)	99	(30,487)	(355,471)
<i>Importe neto en libros:</i>									
Al 31 de diciembre 2017	71,874	60,546	34,431	929	1,420	7,988	2,195	22,599	201,982
Al 31 de diciembre 2018	49,960	80,246	28,745	20,113	1,274	6,933	914	13,751	201,936

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**9. PROPIEDADES DE INVERSION**

Incluye un inmueble (terreno) ubicado en el Km. 2.9 de la vía Perimetral de la ciudad de Manta que durante los años 2018 y 2017 se encontraba entregado como garantía de obligaciones bancarias.

**10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Seguros pagados por anticipados	11,203	10,084
	<u>11,203</u>	<u>10,084</u>

**11. OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Corriente:</u>		
Banco Internacional S.A.(i)	357,400	183,513
Banco Bolivariano C.A.(ii)	276,052	299,504
Banco Pichincha (iv)	300,000	-
Banco Guayaquil (iii)	101,310	-
Intereses Banco Internacional	19,228	19,228
	<u>1,053,990</u>	<u>502,245</u>
<u>No corriente:</u>		
Banco Internacional S.A.(ii)	54,488	126,283
	<u>54,488</u>	<u>126,283</u>

(i) Al 31 de diciembre del 2018 los préstamos al Banco Internacional S.A. son los siguientes:

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
700307704	8.94%	02/23/2017	02/08/2020
513444	7.23%	07/12/2018	07/07/2019

(ii) Al 31 de diciembre del 2018 el préstamo al Banco Bolivariano C.A. es el siguiente:

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
297314	9.33%	11/16/2018	11/18/2019

(iii) Al 31 de diciembre del 2018 el préstamo al Banco Pichincha S.A. es el siguiente:

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
308733800	8.24%	10/11/2018	10/06/2019

(iv) Al 31 de diciembre del 2018 el préstamo al Banco Guayaquil S.A. es el siguiente:

<u>No. Operación</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha de inicio</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>
1745337	8.36%	04/19/2018	04/20/2020

**12. CUENTAS POR PAGAR**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales	565,959	430,822
Otras	4,580	721
	<u>570,539</u>	<u>431,543</u>

**13. PASIVOS ACUMULADOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos por pagar	1,868	1,689
Beneficios sociales de Ley (i)	28,703	19,475
Aportaciones laborales	17,354	5,522
Participación a los trabajadores	41,683	18,770
	<u>89,608</u>	<u>45,456</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.

**14. IMPUESTOS Y RETENCIONES POR COBRAR Y PAGAR**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el rubro de impuestos por cobrar e impuestos por pagar se forman de la siguiente manera:

(Véase página siguiente)

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por cobrar</u>		
Crédito tributario IR de años anteriores	56,875	77,625
Crédito tributario Retención de IVA	5,780	8,667
IVA pagado	132,951	122,547
	<u>195,606</u>	<u>208,839</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Saldos por pagar</u>		
Retención en la fuente de IR	22,790	11,607
Retención de IVA	1,404	1,444
IVA por pagar	158,822	151,193
	<u>183,016</u>	<u>164,244</u>

**15. IMPUESTO A LA RENTA****15.1 Impuesto a la Renta reconocido en resultado del año**

El impuesto a la renta mostrado en el estado de resultados de los años 2018 y 2017 se compone de la siguiente manera:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Impuesto a las ganancias corriente</u>		
Impuesto corriente sobre los beneficios del año	73,750	24,425
Total impuesto corriente	<u>73,750</u>	<u>24,425</u>
<u>Impuesto a las ganancias diferido</u>		
Relacionado con el origen y la reversión de diferencias temporarias	(5,221)	-
Total impuesto diferido	<u>(5,221)</u>	<u>-</u>
Total gasto por impuesto a la renta	<u>68,529</u>	<u>24,425</u>

**15.2 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 2018 y 2017 fueron los siguientes:

(Véase página siguiente)

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto a la Renta	234,114	104,272
<b><u>Diferencias permanentes</u></b>		
Gastos no deducibles (i)	40,001	6,752
Total de diferencias permanentes	<u>40,001</u>	<u>6,752</u>
<b><u>Diferencias temporarias</u></b>		
Jubilación patronal y desahucio (ii)	<u>20,885</u>	<u>-</u>
Total de diferencias temporarias	20,885	-
Utilidad gravable	295,000	111,024
Tasa de impuesto (iii)	25%	22%
Impuesto a la renta causado	<u><u>73,750</u></u>	<u><u>24,425</u></u>

- (i) Al 31 de diciembre incluye intereses por sobregiro por un valor de US\$28,467.
- (ii) El impuesto a la renta diferido activo se origina por las provisiones de jubilación patronal y desahucio, las cuales podrán ser deducibles únicamente el momento del pago del beneficio.
- (iii) La provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017: 22%); aquellas empresas que se encuentren en la categoría de micro y pequeñas empresas aplicarán una tasa de impuesto del 22% sobre las utilidades gravables.

Al 31 de diciembre de 2018, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto a la renta causado	73,750	24,425
Menos		
Crédito tributario	-	(19,624)
Retenciones en la fuente en el ejercicio fiscal	(130,625)	(82,426)
Saldo a favor del contribuyente (i)	<u><u>(56,875)</u></u>	<u><u>(77,625)</u></u>

- (i) Véase Nota 14

**15.3 Impuesto a la renta diferido**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el impuesto diferido corresponde a lo siguiente:

(Véase página siguiente)

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activo por impuesto a la renta diferido:</u>		
Por jubilación patronal y desahucio	5,221	-
Activo por impuesto a la renta diferido, neto	<u>5,221</u>	<u>-</u>

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Pasivo por impuesto a la renta diferido:</u>		
Por propiedad, planta y equipo	(27,000)	(27,000)
Pasivo por impuesto a la renta diferido, neto	<u>(27,000)</u>	<u>(24,983)</u>

**15.4 Tasa efectiva**

Las tasas efectivas de impuesto a la renta fueron:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	234,114	104,272
Impuesto a la Renta corriente	73,750	24,425
Tasa efectiva de impuesto	<u>31.50%</u>	<u>23.42%</u>

Durante el año 2018 y 2017, el cambio en las tasas efectivas de impuesto fue como sigue:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Tasa impositiva legal	25%	22%
Incremento por gastos no deducibles	4.27%	1.42%
Incremento por diferencias temporarias por jubilación patronal y desahucio	2.23%	0.00%
Tasa impositiva efectiva	<u>31.50%</u>	<u>23.42%</u>

**15.5 Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada por las autoridades tributarias. Los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a posibles fiscalizaciones.

**15.6 Precios de transferencia**

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

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

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 en junio del 2018 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, la Compañía al 31 de diciembre de 2018, no estaría alcanzada por la referida norma.

#### **15.7 Reformas tributarias**

El 29 de diciembre del 2017 se publicó la "Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 150.

Los aspectos más importantes del reglamento para la aplicación de esta ley son los siguientes:

- Será deducible la totalidad de los pagos efectuados por concepto de desahucio y de pensiones jubilares patronales que obligatoriamente se deberán afectar a las provisiones ya constituidas en años anteriores; en el caso de provisiones realizadas en años anteriores que hayan sido consideradas deducibles o no, y que no fueren utilizadas, deberán reversarse contra ingresos gravados o no sujetos de impuesto a la renta en la misma proporción que hubieren sido deducibles o no.
- Se establece el reconocimiento de un impuesto diferido relacionado con las provisiones efectuadas para cubrir los pagos por desahucio y pensiones jubilares patronales que sean constituidas a partir del 1 de enero del 2018, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se desprenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación hasta por el monto efectivamente pagado.

El 21 de agosto del 2018, se emitió la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal en el Registro Oficial No. 309, a continuación, se detallan los aspectos más importantes de la mencionada Ley:

#### **Impuesto a la renta**

##### **Ingresos**

- Se considera ingreso exento, los dividendos y utilidades distribuidos a favor de sociedades o de personas naturales domiciliados en paraísos fiscales o jurisdicciones de menor imposición; siempre y cuando, las sociedades que distribuyen no tengan como beneficiario efectivo de los dividendos a una persona natural residente en el Ecuador.
- Se eliminó el último inciso del artículo 9 exenciones que establecía lo siguiente: "En la determinación y liquidación del impuesto a la renta no se reconocerán más exoneraciones

## **OCEANOIL S.A.**

### **NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

que las previstas en este artículo, aunque otras leyes, generales o especiales, establezcan exclusiones o dispensas a favor de cualquier contribuyente, con excepción de lo previsto en la Ley de Beneficios Tributarios para nuevas Inversiones Productivas, Generación de Empleo y de Prestación de Servicios".

- Los administradores u operadores de ZEDE, estarán exonerados del pago del impuesto a la renta y su anticipo por los primeros 10 años, contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que se generen ingresos operacionales.

#### **Gastos deducibles**

- Se establece que la deducibilidad en el Impuesto a la Renta y la exención del ISD relacionados con los pagos originados por financiamiento externo serán aplicables a todo perceptor del pago en el extranjero, siempre y cuando se cumplan los criterios establecidos en el Reglamento de la Ley de Régimen Tributario Interno y con estándares internacionales de transparencia.

#### **Tarifa**

- La tarifa del impuesto a la renta para sociedades se incrementará al 28% cuando la sociedad dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo sea residente fiscal del Ecuador.

#### **Anticipo de impuesto a la renta**

- Se elimina el anticipo de impuesto a la renta para sociedades como impuesto mínimo y se establece su devolución, en el caso en que éste supere o no exista impuesto a la renta causado.

#### **Impuesto al valor agregado**

- El uso del crédito tributario por el IVA pagado en adquisiciones locales e importaciones de bienes y servicios podrá ser utilizado hasta dentro de 5 años contados desde la fecha de pago.
- Se podrá solicitar al SRI la devolución o compensación del crédito tributario por retenciones de IVA hasta dentro de 5 años.

#### **Impuesto a la salida de divisas**

- Las compensaciones realizadas con o sin la intermediación de instituciones del sistema financiero ya no representan un hecho generador para el pago del ISD.
- Se incluye como exención de ISD, los pagos al exterior realizados a instituciones financieras por otros costos relacionados con el otorgamiento de sus créditos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no tendrán un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**16. CUENTAS COBRAR A COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Conservas Isabel Ecuatoriana S.A.	26,280	124,125
Fishmar S.A.	159	174
Tadel S.A.	44,967	117,178
	<u>71,406</u>	<u>241,477</u>
Otras cuentas por cobrar relacionadas	<u>29,251</u>	<u>-</u>
Total accionistas y compañías relacionadas	<u>100,657</u>	<u>241,477</u>

**17. RESERVA PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	74,571	66,798
Bonificación por desahucio	46,701	36,276
	<u>121,272</u>	<u>103,074</u>

El movimiento del pasivo reconocido en el estado de situación financiera fue como sigue:

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	66,798	63,387	36,274	34,566	103,072	97,953
Costos corrientes (i)	7,756	7,345	8,331.63	2,172	16,088	9,517
Costos financieros (i)	2,979	2,694	1,818.11	1,463	4,797	4,157
Pérdidas y ganancias actuariales (ii)	869	(6,627)	277	(1,927)	1,146	(8,554)
Efecto de reducciones (ii)	(3,831)	-	-	-	(3,831)	-
Saldo final	<u>74,571</u>	<u>66,798</u>	<u>46,701</u>	<u>36,274</u>	<u>121,272</u>	<u>103,072</u>

(i) Importe reconocido en cuentas de resultado.

(ii) Importe reconocido en cuentas otros resultados integrales.

## OCEANOIL S.A.

### NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 (Expresados en dólares estadounidenses)

#### 18. CAPITAL SOCIAL

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 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.

#### 19. RESERVAS Y RESULTADOS ACUMULADOS

##### 19.1 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.

##### 19.2 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 deudor, este podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

#### 20. VENTAS DE BIENES

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Combustible	13,353,304	11,675,092
Lubricantes	940,462	826,235
Químicos	14,586	14,850
Filtros	751	535
Transporte	15,180	338,533
Sal	8,740	247,427
Servicios almacenamientos	627,169	294,635
Devoluciones y descuentos	(7,015)	-
	<u>14,953,177</u>	<u>13,397,307</u>

**OCEANOIL S.A.****NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**21. COSTO DE VENTAS**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Combustible	12,469,655	10,957,346
Lubricantes	778,765	653,513
Químicos	10,873	11,070
Filtros	600	371
Sal	8,395	236,773
Devoluciones y descuentos	(26,024)	(4,386)
	<u>13,242,264</u>	<u>11,854,687</u>

**22. GASTOS DE VENTA Y ADMINISTRACION**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gastos de sueldos y salarios	500,653	462,476
Jubilación patronal y desahucio	20,885	13,673
Impuestos y contribuciones	46,252	38,985
Gastos generales	12,624	17,547
Depreciaciones	40,742	40,079
Amortizaciones	16,336	1,792
Gastos de viajes	8,656	13,827
Servicios	23,957	35,739
Participación a los trabajadores	41,314	18,400
Gastos de ventas	70,629	13,870
Otros	586,878	729,047
	<u>1,368,926</u>	<u>1,385,435</u>

**23. GASTOS FINANCIEROS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Interés bancario (i)	70,935	49,629
Otros intereses	2,921	211
	<u>73,856</u>	<u>49,840</u>

(i) Corresponde a intereses generados en préstamos. Véase Nota 11

**OCEANOIL S.A.**

**NOTAS EXPLICATIVAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(Expresados en dólares estadounidenses)

**24. OTROS GASTOS NO OPERATIVOS**

Composición:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones bancarias	2,984	48,299
Impuesto Solca	3,980	1,558
Otros gastos	49,983	20,029
	<u>56,947</u>	<u>69,886</u>

**25. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre de 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros 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.