

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
SOKOLOIL S.A.

Quito DM - Ecuador, Abril 17 de 2015

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía SOKOLOIL S.A., que comprenden, los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013, y de los estados conexos de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la Compañía SOKOLOIL S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implantación, y el mantenimiento de controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de forma que estos no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas y la elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de la evidencia de auditoría sobre las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, relevantes para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros, a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía SOKOLOIL S.A. al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de énfasis

5. Sin calificar nuestra opinión, informamos que, por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, la generación del 88% de los ingresos de la Compañía SOKOLOIL S.A. dependen de sus relaciones comerciales y contractuales con tres Compañías privadas y su parte relacionada, dichas organizaciones son: Consultora Tecnaz, Enap Sipec, China Petroleum y Consorcio Remasa Sokoloil; mientras que por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, sus ingresos se encontraban concentrados en un 96% con las empresas estatales Operaciones Río Napo Compañía de Economía Mixta, EP Petroecuador y Petroamazonas EP, éstas dos últimas se fusionaron por absorción de Petroamazonas EP en noviembre de 2012, por lo que, la continuidad de su negocio en marcha depende de los contratos que obtenga y pueda firmar con la entidades mencionadas.

UHY ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
RNAE 00603



Edgar Ortega H.
Socio de Auditoría

SOKOLOIL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

		<u>Al 31 de diciembre de</u> <u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US\$	10,165	7,044
Inversiones temporales		0	11,083
Cuentas por cobrar, neto de estimación provisión para cuentas de dudos cobro de US\$ 0 en el 2014 y \$ 556 en el 2013 (Nota 5)		485,649	520,501
Activos por impuestos corrientes (Nota 6)		12,975	47,746
Pagos anticipados (Nota 7)		<u>74,287</u>	<u>98,330</u>
Total activos corrientes		<u>583,075</u>	<u>684,703</u>
Activos no corrientes			
Propiedades y equipo, neto de depreciación acumulada de US\$ 423,438 en el 2014 y US\$ 334,659 en el 2013 (Nota 8)		484,538	563,439
Inversiones (Nota 9)		<u>200</u>	<u>200</u>
Total Activos	US\$	<u><u>1,067,813</u></u>	<u><u>1,248,343</u></u>

SOKOLOIL S.A.
Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar (Nota 10)	40,882	22,757
Obligaciones financieras (Nota 11)	43,735	66,697
Otras obligaciones corrientes (Nota 12)	87,508	150,286
Pasivos acumulados (Nota 13)	21,445	73,186
Anticipos de clientes	0	82,678
Otros pasivos corrientes (Nota 14)	102,400	146,000
Total pasivos corrientes	US\$ 295,970	541,605
Pasivos no corriente		
Beneficios a empleados largo plazo (Nota 15)	30,962	26,253
Total Pasivos	US\$ 326,932	567,858
Patrimonio de los accionistas		
Capital social - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, 1,900 suscritas y pagadas en el 2014 y 2013 (Nota 16)	1,900	1,900
Reserva legal (Nota 16)	958	958
Reserva facultativa y estatutaria (Nota 16)	842	842
Resultados acumulados (Nota 16)	709,870	655,060
Otros resultados integrales	27,311	21,724
Total patrimonio de los accionistas	US\$ 740,881	680,485
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 1,067,813	1,248,343

SOKOLOIL S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Ingresos ordinarios		
Ventas netas	US\$ 1,310,456	1,906,240
Gastos ordinarios		
Gastos administrativos y de ventas (Nota 17)	<u>(1,283,965)</u>	<u>(1,583,733)</u>
Utilidad ordinaria	<u>26,490</u>	<u>322,507</u>
Ganancias / (pérdidas)		
Ganancias, neto	87,857	36,781
(Pérdidas), neto	<u>(43,682)</u>	<u>(12,409)</u>
Total ganancias / (pérdidas), neto	<u>44,176</u>	<u>24,372</u>
Resultado del ejercicio antes de impuesto a la renta	US\$ <u>70,666</u>	<u>346,880</u>
Impuesto a la renta (Nota 18)	<u>(15,856)</u>	<u>(74,994)</u>
Resultado del ejercicio	US\$ <u><u>54,810</u></u>	<u><u>271,886</u></u>
Otros resultados integrales		
Ganancia en estudios actuariales	<u>5,587</u>	<u>21,724</u>
Resultado integral del ejercicio	US\$ <u><u>60,397</u></u>	<u><u>293,610</u></u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u><u>32</u></u>	<u><u>155</u></u>

SOKOLOIL S.A.
Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013
(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Capital social	Reserva legal	Reserva facultativa	Otros resultados integrales	Resultados acumulados			Total
					Reserva de capital	Aplicación NIIF por 1ra. Vez	Resultados acumulados	
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1,900	958	842	0	120	51,604	431,450	486,875
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	0	(100,000)	(100,000)
Ganancia en estudios actuariales	0	0	0	21,724	0	0	0	21,724
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	346,880	346,880
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	(74,994)	(74,994)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,900	958	842	21,724	120	51,604	603,336	680,484
Ganancia en estudios actuariales	0	0	0	5,587	0	0	0	5,587
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	70,666	70,666
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	(15,856)	(15,856)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,900	958	842	27,311	120	51,604	658,145	740,881

SOKOLOIL S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

	Años terminados el el 31 de diciembre de	
	2014	2013
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes y otros	US\$ 1,270,179	1,507,031
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	<u>(1,245,877)</u>	<u>(1,540,135)</u>
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación	<u>24,302</u>	<u>(33,104)</u>
Efectivo provisto por otros conceptos	<u>44,176</u>	<u>24,372</u>
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de operación y otros	<u>68,478</u>	<u>(8,732)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Adiciones de propiedades y equipo	(9,878)	(127,403)
Inversiones temporales	11,083	(9,817)
Inversiones - Consorcio	<u>0</u>	<u>(200)</u>
Efectivo neto provisto/ (utilizado) en las actividades de inversión	<u>1,205</u>	<u>(137,420)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Obligaciones financieras - sobregiros bancarios	(22,962)	50,804
Pago de dividendos	0	(100,000)
Préstamos partes relacionadas	<u>(43,600)</u>	<u>146,000</u>
Efectivo neto (utilizado)/ provisto en las actividades de financiamiento	<u>(66,562)</u>	<u>96,804</u>
(Disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>3,121</u>	<u>(49,348)</u>
Efectivo y equivalentes al inicio del año	<u>7,044</u>	<u>56,392</u>
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	<u>US\$ 10,165</u>	<u>7,044</u>
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto en las actividades de operación		
Resultado integral del ejercicio	<u>60,397</u>	<u>293,610</u>
Ajustes:		
Depreciación de propiedades y equipo	88,779	78,925
Provisión cuentas incobrables	0	556
Baja de cuentas por cobrar clientes	27,222	0
Provisiones beneficios empleados a largo plazo	10,296	7,097
Ganancia en estudios actuariales	(5,587)	(21,724)
Participación trabajadores	12,471	61,214
Impuesto a la renta	15,856	74,994
Cambios netos en activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar	7,630	(83,837)
Activos por impuestos corrientes	34,771	0
Pagos anticipados	24,043	(57,015)
Cuentas por pagar	18,124	(8,202)
Obligaciones fiscales	0	(50,948)
Otras obligaciones corrientes	(78,634)	0
Pasivos acumulados	(64,211)	11,972
Anticipos de clientes	<u>(82,678)</u>	<u>(315,372)</u>
Efectivo neto (utilizado) / provisto por las actividades de operación	<u>US\$ 68,478</u>	<u>(8,732)</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto social

SOKOLOIL S.A. fue constituida según escritura pública 1013 del 12 de agosto de 1999 celebrada en la Notaría Primera del Cantón Quito - Ecuador e inscrita en el Registro Mercantil el 17 de septiembre de 1999, siendo su objetivo social la ejecución de obras de ingeniería y prestación de servicios para la industria hidrocarburífera y de generación eléctrica, venta de tubería de acero, mantenimiento de maquinarias y equipos para la industria petrolera e inspección de control de obras y equipos.

Mediante escritura pública 773 celebrada el 24 de mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre de 2002, la Junta General de Accionistas reunida el 24 de abril de 2001 resolvió aumentar el capital social de la Compañía en US\$ 1,500, incrementándose el capital de US\$ 400 a US\$ 1,900.

(2) Resumen de las principales políticas contables

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía, se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la Compañía SOKOLOIL S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacional de Información Financiera, emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2014 y 2013, así como, los requerimientos y resoluciones emitidas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la Compañía SOKOLOIL S.A., declara que las Normas Internacionales de Información Financiera han sido aplicadas íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Moneda funcional y de presentación.-

Las cifras incluidas en los presentes estados financieros, así como en las notas que lo acompañan, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la Compañía opera.

La moneda funcional y de presentación de la Compañía es el Dólar de los Estados Unidos de América.

Estados financieros.-

Los estados financieros de la Compañía SOKOLOIL S.A, comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y 2013; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, se acompañan adicionalmente de las presentes notas explicativas.

Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.-

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros; y, como no corrientes, los saldos mayores a ese periodo.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Uso de estimaciones y juicios.-

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, requieren que la Administración realice ciertas estimaciones y supuestos contables inherentes a la actividad económica de la entidad que inciden sobre la presentación de los activos y pasivos y los montos de ingresos y gastos durante el período correspondiente; así como también las revelaciones sobre activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Las estimaciones y supuestos utilizados se basan en el mejor conocimiento por parte de la Administración de los hechos actuales, sin embargo, los resultados reales podrían variar en relación con los estimados originales debido a la ocurrencia de eventos futuros.

Período económico

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

Gestión de riesgos financieros y definición de cobertura

La Gerencia General y Gerencia Administrativa y Financiera de la Compañía son las responsables de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de SOKOLOIL S.A. en base a una metodología de evaluación continua. La Compañía administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

Las actividades de la Compañía están expuestas a diversos riesgos como se describen a continuación:

Riesgo de liquidez.- El riesgo de liquidez de SOKOLOIL S.A., es administrado mediante una adecuada gestión de los activos y pasivos, optimizando de esta forma los excedentes de caja y de esta manera asegurar el cumplimiento de los compromisos de deudas al momento de su vencimiento.

SOKOLOIL S.A., realiza periódicamente proyecciones de flujo de caja, análisis de la situación financiera y del entorno económico con el propósito de obtener los recursos de liquidez necesarios para que la empresa cumpla con sus obligaciones.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Riesgo de inflación.- El riesgo de inflación proviene del proceso de evolución continuada de los precios con un descenso discontinuado del valor del dinero. El dinero pierde valor cuando con él no se puede comprar la misma cantidad de inventarios que anteriormente se compraba.

Riesgo crediticio.- El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte no pueda cumplir con sus obligaciones en relación con un instrumento financiero o contrato de venta, generando una pérdida financiera. La compañía está expuesta a un riesgo de crédito por sus actividades operativas.

El riesgo de crédito surge del efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras, así como la exposición al crédito de clientes, que incluyen a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Los principales activos financieros de SOKOLOIL S.A. son los saldos de caja y efectivo, deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, que representan la exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito en relación con los activos financieros.

El riesgo del crédito de la Compañía es atribuible principalmente a sus deudas comerciales. Los importes se reflejan en el balance de situación netos de provisiones para insolvencias, estimadas por la Administración de la Compañía en función de la experiencia de ejercicios anteriores y su valoración del entorno económico actual.

Riesgo de tasa de interés.- El principal objetivo en la gestión de riesgo de la tasa de interés es obtener el equilibrio a la estructura de financiamiento, lo cual, permite a SOKOLOIL S.A. minimizar el costo de la deuda con una volatilidad reducida en el estado de resultados. Este descenso en las tasas de interés se debe a una política de gobierno, que mediante decretos presidenciales organizó el manejo y la fijación de las tasas.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones, así como a las inversiones de corto plazo y de gran liquidez.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Estado de flujos de efectivo.- Bajo flujos originados por actividades de operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

En el estado de situación financiera, los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones financieras, dentro del grupo de pasivos corrientes.

Inversiones Temporales.-

Son inversiones mantenidas en instituciones financieras, las mismas se encuentran registradas al costo y los rendimientos financieros que generan, son reconocidos cuando los mismos se realizan.

Documentos y cuentas por cobrar.-

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El ingreso por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existieren, se reconocen como ingresos por inversiones e intereses y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por cobrar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Otras cuentas y documentos por cobrar.- Corresponde principalmente a cuentas por cobrar que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

Deterioro de cuentas incobrables.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del período, y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior incluye:

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.
- Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

Propiedades y equipos.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo.- Para las partidas de propiedades y equipos, la Compañía después del reconocimiento inicial, son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva por ser considerado un cambio en estimación contable.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipos, y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Rubros de propiedades y equipos</u>	<u>Vida útil estimada (años)</u>
Instalaciones	10
Muebles y enseres	10
Maquinaria y equipo	10
Equipo de computación y software	3
Vehículos	10

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

Deterioro del valor de los activos.-

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados del valor presente utilizando una tasa de descuento que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-

Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial.

La Compañía tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

Obligaciones financieras.-

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

En el estado de situación financiera, los sobregiros bancarios, se clasifican dentro de este grupo como obligaciones financieras en el pasivo corriente.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Impuesto a la renta.-

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

Impuesto corriente.- El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2014 y 2013 (12% en el año 2014 y 2013 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Impuestos diferidos.- El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable. El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

La entidad reconocerá un impuesto diferido activo para todas aquellas diferencias temporarias deducibles que se espera que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuestos o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del período, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del período.

La Compañía debe compensar activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y sólo si, tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y los activos por impuestos diferidos y los pasivos por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Pago mínimo de impuesto a la renta.- Conforme a las reformas introducidas a la Ley de Régimen Tributario Interno, publicadas en el Suplemento del Registro Oficial No. 94 del 23 de diciembre de 2009, si el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo no es acreditado al pago del impuesto a la renta causado o no es autorizada su devolución por parte de la Administración Tributaria, se constituirá en pago definitivo de impuesto a la renta sin derecho a crédito tributario posterior.

El Servicio de Rentas Internas podrá disponer la devolución del anticipo mínimo a las sociedades por un ejercicio económico cada trienio se considerará como el primer año del primer trienio al periodo fiscal 2010 cuando por caso fortuito o fuerza mayor se haya visto afectada gravemente la actividad económica del sujeto pasivo en el ejercicio económico respectivo; y para el efecto el contribuyente deberá presentar su petición debidamente justificada a la Administración Tributaria para que realice las verificaciones que correspondan.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

De acuerdo a lo dispuesto en el Art. 30 del Código Civil, fuerza mayor o caso fortuito, se definen como el imprevisto a que no es posible resistir, como un naufragio, un terremoto, el apresamiento de enemigos, los actos de autoridad ejercidos por un funcionario público etc.

Si el contribuyente no puede demostrar el caso fortuito o fuerza mayor ante la Administración Tributaria el anticipo mínimo determinado en el ejercicio respectivo, deberá ser contabilizado como gasto impuesto a la Renta.

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 18 del presente informe.

Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece el derecho de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo de servicio de 25 años en una misma institución.

En adición, el Código de Trabajo establece la obligación que tienen los empleadores de indemnizar a los empleados con el 25% de su último sueldo multiplicado por los años de servicio cuando la relación laboral termina por desahucio.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

La Compañía establece provisiones para los beneficios de jubilación patronal e indemnización por desahucio, en base a un estudio elaborado por una firma ecuatoriana de actuarios consultores. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

Reconocimiento de ingresos.-

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

Venta de bienes.- Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato. El estado de terminación del contrato se determina de la siguiente manera:

- Los honorarios por instalaciones se reconocen como ingresos de actividades ordinarias por referencia al estado de terminación de la instalación, determinado como la proporción del tiempo total estimado para instalar que haya transcurrido al finalizar cada periodo.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- Los honorarios de servicios incluidos en el precio de los productos se reconocen por referencia a la proporción del costo total del servicio prestado para el producto vendido, considerando las tendencias históricas en el número de servicios realmente prestados sobre bienes vendidos en el pasado; y,
- Los ingresos provenientes de contratos se reconocen a las tasas contractuales en la medida en que se incurran en horas de producción y gastos indirectos.

Costos y gastos.-

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.

Costos financieros.-

Los costos financieros son reconocidos como un gasto en el período en el cual son incurridos.

Compensación de saldos y transacciones.-

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(3) **Saldos con partes relacionadas**

Un resumen de los principales saldos con partes relacionadas se describe a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar (Nota 5)		
Comerciales		
Consortio Remasa Sokoloil	1,391	31,751
Consortio Sokoloil Proinpetrol	<u>40,207</u>	<u>40,207</u>
	41,598	71,958
Otras cuentas por cobrar		
Accionistas	59,388	36,249
Consortio Remasa Sokoloil	655	111,797
Consortio Sokoloil Proinpetrol	<u>0</u>	<u>229,500</u>
	<u>60,043</u>	<u>377,546</u>
	<u>101,641</u>	<u>449,504</u>
Inversiones (Nota 9)		
Consortio Remasa Sokoloil	<u>200</u>	<u>200</u>
	<u>200</u>	<u>200</u>
Otros pasivos corrientes (Nota 14)		
Préstamos Accionistas	36,500	0
Préstamos Consortio Sokoloil Proinpetrol	<u>65,900</u>	<u>146,000</u>
	<u>102,400</u>	<u>146,000</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(4) **Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Caja chica	250	250
Bancos	1,400	0
Fondos rotativos	8,515	6,794
	<u>10,165</u>	<u>7,044</u>

(5) **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales		
Clientes	383,574	65,674
Partes relacionadas (Nota 3)	41,598	71,958
Provisión de cuentas incobrables	0	(556)
	<u>425,172</u>	<u>137,077</u>
Otras cuentas por cobrar		
Empleados	433	5,878
Partes relacionadas (Nota 3)	60,043	377,546
	<u>60,476</u>	<u>383,424</u>
	<u>485,649</u>	<u>520,501</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro, para los años 2014 y 2013, es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Saldo al Inicio del año	556	556
Baja de provisión	<u>(556)</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	<u>0</u>	<u>556</u>

(6) **Activos por impuestos corrientes**

La cuenta de activos por impuestos corrientes, se encuentra integrada por:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Crédito tributario IVA	1	47,746
Retenciones de impuesto a la renta	<u>12,974</u>	<u>0</u>
	<u>12,975</u>	<u>47,746</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(7) **Pagos anticipados**

Los pagos anticipados corresponden a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Anticipos proveedores		
Proveedores	27,687	51,730
Partes relacionadas (Nota 3)	<u>46,600</u>	<u>46,600</u>
	<u>74,287</u>	<u>98,330</u>

(8) **Propiedades y equipo**

La composición y movimiento de propiedades y equipo durante los años 2014 y 2013, es como se detalla a continuación:

(Ver detalle en la página siguiente)

SOKOLOIL S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América - US\$)

Cuenta	Saldo 31/12/2012	Adiciones	Saldo 31/12/2013	Adiciones	Saldo 31/12/2014
Costo					
Instalaciones	11,690	21,680	33,370	0	33,370
Muebles y enseres	31,056	0	31,056	7,421	38,476
Maquinaria y equipo	264,533	21,950	286,483	0	286,483
Equipos de computación y software	14,751	3,425	18,176	2,457	20,633
Vehiculos	448,666	80,348	529,014	0	529,014
Total Propiedades y equipos	770,696	127,403	898,099	9,878	907,976
Depreciación acumulada					
Instalaciones	(2,597)	(2,072)	(4,670)	(3,337)	(8,007)
Muebles y enseres	(15,131)	(2,847)	(17,977)	(3,335)	(21,312)
Maquinaria y equipo	(38,807)	(25,920)	(64,727)	(26,854)	(91,581)
Equipos de computación y software	(10,396)	(2,549)	(12,945)	(2,352)	(15,297)
Vehiculos	(188,804)	(45,536)	(234,340)	(52,901)	(287,241)
Total depreciación acumulada	(255,735)	(78,925)	(334,659)	(88,779)	(423,438)
Propiedades y equipos, netos de depreciación acumulada	514,961		563,439		484,538

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(9) **Inversiones**

Corresponde a las inversiones que mantiene la Compañía en la parte relacionada, CONSORCIO REMASA SOKOLOIL por un monto de US\$ 200 (Nota 3).

(10) **Cuentas por pagar**

Se encuentra conformado por las cuentas y documentos por pagar que mantiene la Compañía con proveedores por la compra de bienes y prestación de servicios, el saldo al 31 de diciembre de 2014 y 2013 ascienden a US\$ 40,882 y \$ 22,757 respectivamente.

(11) **Obligaciones financieras**

La cuenta de obligaciones financieras se conforma de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sobregiros bancarios		
Banco del Pacífico	0	8,573
Banco Pichincha	<u>43,735</u>	<u>58,125</u>
	<u>43,735</u>	<u>66,697</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(12) **Otras obligaciones corrientes**

Las otras obligaciones corrientes se encuentran integrado de la siguiente manera:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Administración tributaria		
IVA en ventas	0	(247)
Retenciones de IVA	11,295	5,192
Retenciones en la fuente	4,457	2,767
Impuesto a la renta	0	35,031
	<u>15,752</u>	<u>42,744</u>
IESS		
Aportes	9,567	24,298
Préstamos quirografarios e hipotecarios	1,250	621
Fodos de reserva	0	1,227
	<u>10,817</u>	<u>26,146</u>
Empleados		
Sueldos por pagar	60,938	81,397
	<u>60,938</u>	<u>81,397</u>
	<u>87,508</u>	<u>150,286</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(13) Pasivos acumulados

La cuenta de pasivos acumulados corresponde a lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Décimo tercer sueldo	3,665	4,949
Décimo cuarto sueldo	5,310	7,022
Participación trabajadores	12,471	61,214
	<u>21,445</u>	<u>73,186</u>

(14) Otros pasivos corrientes

Un detalle de los otros pasivos corrientes es como se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Partes relacionadas (Nota 3)		
Accionistas	36,500	0
Consortio Sokoloil Proinpetrol	65,900	146,000
	<u>102,400</u>	<u>146,000</u>

Los préstamos otorgados por las partes relacionadas durante el periodo 2014 y 2013, no generan intereses y tiene vencimiento a corto plazo.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) **Beneficios a empleados largo plazo**

La composición de los beneficios a empleados largo plazo, como se muestra a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Provisión de bonificación desahucio	7,566	8,558
Provisión de jubilación patronal	<u>23,396</u>	<u>17,695</u>
	<u>30,962</u>	<u>26,253</u>

El movimiento del rubro beneficios a empleados largo plazo por el año 2014, es el siguiente:

	Desahucio	Jubilación patronal
Saldo al inicio del año	8,558	17,695
Costo laboral	5,660	2,806
Costo financiero	591	1,239
Efecto neto ORI	<u>(7,243)</u>	<u>1,656</u>
Saldo al final del año	<u>7,566</u>	<u>23,396</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Patrimonio de los accionistas

Capital social

SOKOLOIL S.A., se constituyó en la ciudad de Quito - Ecuador el 12 de agosto de 1999, al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el capital social de la Compañía está constituido por 1,900 acciones ordinarias, pagadas y en circulación con un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva de legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva facultativa

Corresponde a las reservas facultativas apropiadas desde las utilidades de años anteriores, de conformidad con la resolución que consta en la respectiva Acta de Junta General de Accionistas.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

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 podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(17) **Gastos administrativos y de ventas**

El resumen del rubro de gastos administrativos y de ventas, se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
	(en U.S. dólares)	
Sueldos y beneficios sociales	517,090	699,516
Desahucio	6,251	5,991
Jubilación patronal	4,045	1,106
Honorarios a sociedades	11,547	12,037
Honorarios comisiones y dietas	20,737	25,530
Mantenimiento y reparaciones	63,687	91,459
Arriendos	33,434	42,570
Provisión cuentas incobrables	0	556
Suministros y materiales	11,648	30,138
Seguros y reaseguros	25,612	34,366
Gastos de gestión	45,222	47,463
Transporte	26,767	50,025
Materiales y productos	351,705	264,164
Gastos de viaje	27,008	95,761
Servicios varios	14,616	21,551
Impuestos, tasas y otros	15,122	5,421
Depreciación de propiedades y equipos	88,779	78,925
Otros gastos	8,225	15,941
Participación trabajadores (Nota 18)	12,471	61,214
	<u>1,283,965</u>	<u>1,583,733</u>

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años 2014 y 2013, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

	Diciembre 31,	
	2014	2013
	(en U.S. dólares)	
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación trabajadores	83,137	408,094
(-) 15% Participación trabajadores	(12,471)	(61,214)
(-) Dividendos percibidos exentos	(80,807)	(28,948)
(+) Gastos no deducibles	52,017	18,607
(+) Participación trabaj. atribuible ingresos exentos	<u>12,121</u>	<u>4,342</u>
Utilidad tributaria	<u>53,997</u>	<u>340,881</u>
Impuesto a la renta causado	<u>11,879</u>	<u>74,994</u>
(-) Anticipo determinado año anterior	<u>(15,856)</u>	<u>(17,112)</u>
(=) Imp. Renta causado mayor anticipo	(3,976)	57,882
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	15,856	17,112
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio actual	(28,830)	(34,824)
(-) Crédito tributario de años anteriores	<u>0</u>	<u>(5,139)</u>
Saldo a favor del contribuyente	<u>(12,974)</u>	<u>35,031</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2010 al 2014.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(19) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2014 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.
- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.

SOKOLOIL S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- g)** Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h)** Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i)** Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

(20) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2014 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjunta.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía SOKOLOIL S.A., al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, han sido aprobados por la Gerencia en fecha Abril 3 de 2015, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones

