

**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

**INDICE**

Informe de los auditores independientes

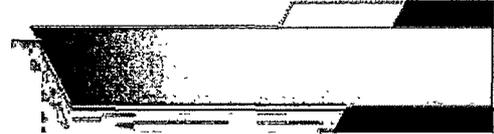
Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros



## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Socios de

Sokoloil S.A.

Quito, 09 de marzo de 2020

### ***Opinión***

Hemos auditado los estados financieros de Escobar Ruiz Cía. Ltda. en adelante que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Escobar Ruiz Cía. Ltda., al 31 de diciembre de 2019, el correspondiente estado de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF-PYMES) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

### ***Fundamentos de la opinión***

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

### ***Independencia***

Somos independientes de Escobar Ruiz Cía. Ltda. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### ***Otras cuestiones***

Sin calificar nuestra opinión, debemos revelar que los ingresos generados por la compañía al 31 de diciembre del 2019, dependen en un 99% de sus relaciones comerciales y contractuales con su relacionada CONSORCIO CYFOIL SOKOLOIL; por lo que, la continuidad de su negocio en marcha depende de los contratos que obtenga o suscriba con esta entidad.

Sokoloil S.A.  
Quito, 09 de marzo de 2020

### ***Otra información***

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe de Gerencia.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de Gerencia y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

### ***Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros***

La Administración de Sokoloil S.A., es responsable de la preparación y presentación razonable de éstos estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF-PYMES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

### ***Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros***

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

Sokoloil S.A.

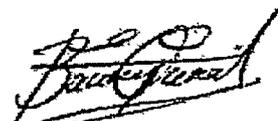
Quito, 9 de marzo de 2020

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

*PRINTE AUDIT & CONSULTING*

No. de Registro en la Superintendencia de  
Compañías, Valores y Seguros: 1122



Betty Cachimuel  
Socia

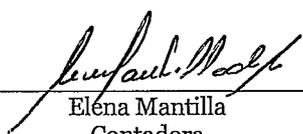
**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo corriente</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	32.229	402.734
Documentos y cuentas por cobrar	8	822.942	542.725
Documentos y cuentas por cobrar relacionadas	9	1.131.858	88.830
Inventarios		-	28.692
Activos por impuestos corrientes	10	56.122	161.223
<b>Total activo corriente</b>		<u><b>2.043.151</b></u>	<u><b>1.224.204</b></u>
<b>Activo no corriente</b>			
Propiedades y equipos	11	153.217	205.007
<b>Total activo no corriente</b>		<u><b>153.217</b></u>	<u><b>205.007</b></u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<u><u><b>2.196.368</b></u></u>	<u><u><b>1.429.210</b></u></u>

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

  
Galo Aguirre  
Representante Legal

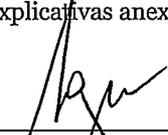
  
Elena Mantilla  
Contadora

**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivo corriente</b>			
Obligaciones con instituciones financieras	12	201.662	-
Documentos y cuentas por pagar	13	275.044	123.156
Documentos y cuentas por pagar relacionadas	9	358.156	-
Pasivos por impuestos corrientes	14	21.782	5.802
Obligaciones laborales	15	17.952	24.463
<b>Total pasivo corriente</b>		<u><b>874.597</b></u>	<u><b>153.421</b></u>
<b>Pasivo no corriente</b>			
Cuentas por pagar accionistas		-	19.912
Obligaciones de beneficios definidos	16	32.001	24.615
<b>Total pasivo no corriente</b>		<u><b>32.001</b></u>	<u><b>44.527</b></u>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<u><b>906.598</b></u>	<u><b>197.948</b></u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	17	1.900	1.900
Reservas		1.921	1.921
Resultados acumulados		1.285.950	1.227.441
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<u><b>1.289.771</b></u>	<u><b>1.231.262</b></u>
<b>TOTAL PASIVO MÁS PATRIMONIO</b>		<u><b>2.196.368</b></u>	<u><b>1.429.210</b></u>

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

  
\_\_\_\_\_  
Galo Aguirre  
Representante Legal

  
\_\_\_\_\_  
Elena Mantilla  
Contadora

**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS</b>			
Ingresos ordinarios	<b>18</b>	1.823.011	1.673.233
Costo de ventas	<b>19</b>	610.719	538.507
<b>Utilidad bruta en ventas</b>		<b><u>1.212.292</u></b>	<b><u>1.134.726</u></b>
Gastos de administración y venta	<b>20</b>	1.090.772	1.006.479
<b>Utilidad operacional</b>		<b><u>121.520</u></b>	<b><u>128.246</u></b>
Otros gastos		15.732	21.783
Otros ingresos		-	17.399
<b>Utilidad o pérdida antes de participación de trabajadores</b>		<b><u>105.789</u></b>	<b><u>123.863</u></b>
Participación trabajadores de utilidades	<b>21</b>	15.868	18.579
<b>Utilidad antes del impuesto a la renta</b>		<b><u>89.920</u></b>	<b><u>105.283</u></b>
Impuesto a la renta	<b>21</b>	29.212	27.853
<b>Utilidad neta del ejercicio</b>		<b><u>60.709</u></b>	<b><u>77.430</u></b>

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

  
 Galo Aguirre  
 Representante Legal

  
 Elena Mantilla  
 Contadora

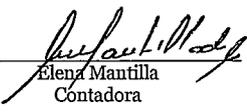
**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
(Expresados en dólares estadounidenses)

	Resultados acumulados					%
	Capital	Reservas	Resultado acumulado proviniente de la adopción por primera vez NIIFs	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	
Saldo al 01 de enero del 2018	1.900	1.921	51.604	41.324	1.031.397	1.128.145
Otros resultados integrales	-	-	-	25.687	-	25.687
Resultado del ejercicio 2018	-	-	-	-	77.430	77.430
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2018</b>	<b>1.900</b>	<b>1.921</b>	<b>51.604</b>	<b>67.011</b>	<b>1.108.827</b>	<b>1.231.262</b>
Otros resultados integrales	-	-	-	(2.200)	-	(2.200)
Resultado del ejercicio 2019	-	-	-	-	60.709	60.709
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>1.900</b>	<b>1.921</b>	<b>51.604</b>	<b>64.811</b>	<b>1.169.536</b>	<b>1.289.771</b>

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

  
Galo Aguirre  
Representante Legal

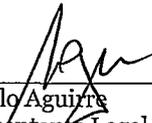
  
Elena Mantilla  
Contadora

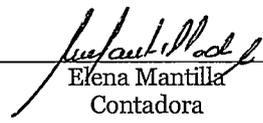
**SOKOLOIL S.A.**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

<u>Estado de Flujos de Efectivo</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>		
Efectivo recibido de clientes y otros	499.766	1.898.120
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(1.131.484)	(1.610.332)
Pagado por obligaciones Laborales	(14.993)	-
Por Obligaciones Fiscales	91.869	* -
Otras (salidas) entradas de efectivo	(12.526)	2.100
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(567.367)</b>	<b>289.888</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>		
Adiciones de propiedades y equipos	(2.600)	(2.876)
<b>Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión</b>	<b>(2.600)</b>	<b>(2.876)</b>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento:</b>		
Obligaciones financieras	201.662	-
Otros resultados integrales	(2.200)	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>	<b>199.461</b>	<b>-</b>
<b>Incremento neto del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(370.506)</b>	<b>287.012</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	402.734	115.723
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	<b>32.229</b>	<b>402.735</b>

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

  
Galo Aguirre  
Representante Legal

  
Elena Mantilla  
Contadora

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

SOKOLOIL S.A.

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Conciliación de la utilidad neta con el efectivo neto provisto  
por las actividades de operación:**

Utilidad del ejercicio	60.709	123.863
<b>Ajustes por partidas que no requieren efectivo:</b>		
Depreciación de propiedades y equipos	46.366	60.452
Deterioro de propiedades y equipos	8.023	
<b>Cambios netos en activos - (aumento) disminución:</b>		
Cuentas por cobrar	(1.323.245)	(224.887)
Otras cuentas por cobrar	-	-
Inventarios	28.692	-
Impuestos corrientes	105.100	-
Otros activos no corrientes	-	25.687
<b>Cambios netos en pasivos - aumento:</b>		
Cuentas por pagar	510.044	-
Otras cuentas por pagar	15.980	180.742
Impuestos corrientes	(6.511)	90.579
Beneficios a los empleados	(12.526)	33.452
<b>Efectivo neto (utilizado en) provisto por las actividades de operación</b>	<b>(567.367)</b>	<b>289.888</b>

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

  
Galo Aguirre  
Representante Legal

  
Elena Mantilla  
Contadora

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**1. INFORMACION GENERAL**

**1.1 Constitución y Operaciones**

SOKOLOIL S.A.- - Fue constituida en la ciudad de Quito - Ecuador el 12 de agosto de 1999 e inscrita en el Registro de Propiedad, libro de lo mercantil el 17 de septiembre del mismo año. Mediante escritura pública celebrada el 24 de mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de noviembre del 2002.

La compañía tiene por objeto dedicarse a 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.

La oficina principal de la compañía se encuentra ubicada en la Ciudad de Quito, en la Av República de El Salvador y Portugal.

**1.2 Aprobación de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos con la aprobación de la Junta General de Socios de fecha 09 de marzo del 2020.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización de la Gerencia General y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**2. BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS**

**2.1 Declaración de cumplimiento**

La situación financiera, el resultado de las operaciones y los flujos de efectivo se presentan de acuerdo con normas internacionales de información financiera para PYMES (NIIF-PYMES) y sus interpretaciones adoptadas por el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por sus siglas en inglés).

**2.2 Base de medición**

Los estados financieros de la Compañía se registran sobre la base del costo histórico, excepto para la revalorización de las propiedades, maquinarias y equipos. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibirá por vender un activo o el valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o pasivo, el Grupo tiene en cuenta las características del activo o pasivo que los participantes del mercado tomarían en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición.

SOKOLOIL S.A.

**NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)**

---

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

La unidad monetaria utilizada por la Compañía para las cuentas de los Estados Financieros y sus notas es el dólar de los Estados Unidos de América, siendo la moneda funcional y de presentación en el Ecuador.

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con NIIF-PYMES, requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración de la Compañía.

Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

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 que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Los resultados de las revisiones de las estimaciones contables son reconocidos en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**2.5 Periodo económico**

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de 2019.

**2.6 Autorización para la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido emitidos con la aprobación de la Junta General de Socios de fecha 17 de abril de 2019.

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, fueron emitidos con la autorización de la Administración y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**3. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se enumeran a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente para todos los Años presentados, a menos que se indique lo contrario.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3.1. Efectivo y Equivalentes de Efectivo**

El efectivo y equivalentes de efectivo se componen de los saldos del efectivo disponibles en caja y bancos, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**3.2. 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.

**3.3. Documentos y Cuentas por Cobrar**

**Reconocimiento y Medición**

Las 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, las cuentas por cobrar se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos las pérdidas de deterioro.

**Baja en cuentas**

Un activo financiero (o, de corresponder, parte de un activo financiero o parte de un grupo de activos financieros similares) es dado de baja cuando:

Han vencido los derechos de la Compañía a recibir los flujos de efectivo de activo financiero.

La Compañía haya transferido sus derechos contractuales sobre los flujos de efectivo generados por el activo, o se haya asumido una obligación de pagar a un tercero la totalidad de esos flujos de efectivo sin una demora significativa, a través de un acuerdo de transferencia, y;

La Compañía haya transferido sustancialmente todos sus riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo; o no se haya transferido sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo, pero se haya transferido el control sobre el mismo.

**3.4. Pasivos Financieros no Derivados**

**Reconocimiento y Medición**

Los pasivos financieros cubiertos por la sección 11 de la NIIF para las Pymes se clasifican como: pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas por pagar comerciales, o como derivados designados como instrumentos de cobertura eficaz, según corresponda. La compañía determina la clasificación de sus pasivos financieros en el reconocimiento inicial. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente por su valor razonable y, en el caso de los préstamos y créditos por pagar, se reconoce a su costo amortizado incluyendo los costos de transacción directamente atribuibles. La compañía únicamente posee y presenta en sus estados financieros pasivos financieros por cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar. Después de reconocimiento inicial, los préstamos y créditos por pagar se mide al costo amortizado, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Baja en Cuentas**

Los pasivos financieros son dados de baja cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido cancelada o ha expirado. Cuando un pasivo financiero se sustituye por otro del mismo acreedor en condiciones

sustancialmente diferentes, o si las condiciones actuales de un pasivo se hayan modificado sustancialmente; tales permutas o modificaciones se tratan como bajas en cuentas del pasivo original y el reconocimiento de un nuevo pasivo, y la diferencia entre los importes en libros respectivos se reconocen en el estado de resultados.

**3.5. Compensación**

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentados en el estado de situación financiera únicamente cuando la Compañía cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

**3.6. Capital Social**

Constituido por acciones, las cuales son clasificadas como patrimonio.

**3.7. Propiedad, mobiliario y equipos**

Los bienes del activo fijo se reconocen inicialmente a su costo de adquisición, menos la depreciación y las pérdidas por deterioro que se deben reconocer.

Las pérdidas por deterioro de valor se registran como gastos en los resultados de la sociedad, cuando ocurran. La depreciación del activo fijo se registra en resultados del ejercicio, siguiendo el método lineal de acuerdo a la vida útil de los componentes de los bienes.

La compañía revisa el valor residual, la vida útil y el método de depreciación de los bienes al cierre de los ejercicios. Las modificaciones que pudieran surgir en los criterios establecidos se reconocen, en su caso, como cambio de estimación.

Los gastos periódicos en mantenimiento, reparación y conservación se reconocen en resultados en el periodo en que se incurre.

A continuación, se presentan las principales partidas de propiedad, planta y equipo, y la vida útil en el cálculo de depreciación:

Ítem	Vida útil (años)
Edificios e instalaciones	10
Maquinaria y equipos	10
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos de laboratorio	10
Equipos de computación	3

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3.8. Activos Financieros**

La compañía evalúa en cada fecha de preparación de los estados financieros, si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados. Se considera a un activo financiero o un grupo de activos financieros estén deteriorados si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un evento de pérdida incurrida) y que el evento de pérdida tenga un impacto en los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros que puedan calcularse de manera fiable.

Cuando existe evidencia objetiva que se ha incurrido en una pérdida por deterioro de las cuentas por cobrar a clientes, el monto de las pérdidas es reconocido en los resultados.

La compañía reconoce periódicamente en los resultados integrales del año una estimación para cuentas incobrables con respecto a su portafolio de clientes. La estimación se basa principalmente en la identificación del deterioro sobre una evaluación de la antigüedad de los saldos por cobrar y la probabilidad razonable de recuperación de los mismos.

**3.9. Activos no Financieros**

El valor en libro de los activos no financieros de la Compañía, excluyendo activos por impuesto diferido, es revisado en la fecha de presentación del estado de situación financiera para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el valor recuperable de activo. Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable.

El valor recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los gastos de venta. Para determinar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son desconectados a su valor presente usando una tasa de antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación de deterioro, los activos que no puedan ser probados individualmente son agrupados juntos en el grupo más pequeño de activos llamados "unidad generadora de efectivo" que generan flujos de entrada de efectivo provenientes de uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos.

**3.10. Beneficios a Empleados**

**Jubilación Patronal y desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado mediante el cálculo preparado por un profesional actuario calificado, el cual utiliza el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada periodo. Al 31 de diciembre del 2018, la compañía ha contratado al perito para la elaboración del cálculo actuarial correspondiente. La tasa de descuento aplicada a dicho calculo fue del 8,34%.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3.11. Provisiones y Contingencias**

Las provisiones se reconocen cuando: (i) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados; (ii) es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración a la fecha de presentación de los estados financieros y de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales la compañía constituye provisiones son con cargo al resultado integral, los cuales corresponden principalmente a beneficios a los empleados. No se reconocen ingresos, ganancias o activos contingentes.

**3.12. Impuesto a la Renta**

El gasto de impuestos a la renta comprende el impuesto corriente y diferido. Se reconocen en resultados, excepto en la medida en que se relacionan con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto a la renta corriente es el impuesto que se estima pagar a las autoridades fiscales sobre la renta gravable para el periodo actual, aplicando las tasas de tributarias promulgadas o sustancialmente promulgadas a la fecha de presentación de informes, y cualquier ajuste de impuesto a pagar con respecto a años anteriores. Los impuestos diferidos activo y pasivo son reconocidos sobre las diferencias temporarias entre el valor contable y las bases fiscales de activos y pasivos de los estados financieros.

**3.13. Participación de trabajadores en utilidades**

En cumplimiento con disposiciones del Código de Trabajo, la Compañía reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades de la Compañía. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades líquidas.

**3.14. Reconocimiento de Ingresos**

Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción fluyan a la Compañía y el monto de ingreso puede ser medio confiablemente, independientemente del momento en que se genere el pago. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta las condiciones de pago definidas contractualmente y sin incluir impuestos ni aranceles.

**3.15. Reconocimiento de Costos y Gastos**

El costo de ventas se registra cuando se entregan los bienes, de manera simultánea al reconocimiento de los ingresos por la correspondiente venta.

Los otros costos y gastos se reconocen a medida que se devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registra en los periodos con los cuales se relacionan.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**3.16. Estados de flujos de efectivo**

El Estado de Flujos de Efectivo considera los movimientos de caja realizados durante cada ejercicio comercial determinados mediante el método directo, para lo cual se consideran:

Como flujos de efectivo las entradas y salidas de efectivo de bancos, las inversiones a plazo inferior a tres meses de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.

Como actividades de operación o de explotación, las que constituyen la fuente principal de ingresos ordinarios, como también otras actividades no calificadas como de inversión o de financiamiento.

Como actividades de inversión, las adquisiciones, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Como actividades de financiamiento aquellas que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

**3.17. Mantenimiento de la NIIF para las PYMES**

El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) emitió la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) en julio de 2009. Al mismo tiempo el IASB señaló su plan para realizar una revisión exhaustiva de la aplicación de la NIIF para las PYMES cuando un espectro amplio de entidades haya publicado estados financieros que cumplan con esta NIIF durante dos años y considerar si existe la necesidad de introducir modificaciones. Por consiguiente, el IASB comenzó su revisión integral inicial en 2012. Tras considerar la información recibida durante la revisión integral inicial, y tener en cuenta el hecho de que la NIIF para las PYMES es, todavía, una Norma nueva, el IASB ha realizado modificaciones limitadas a la NIIF para las PYMES, en su publicación oficial realizada en el mes de mayo del 2015.

**4. ADMINISTRACION DE RIESGOS**

**4.1. Riesgos de mercado**

El riesgo de mercado es el riesgo de que el valor razonable de los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúe debido a cambios en el precio de mercado. En el caso de la compañía, los precios de mercado comprenden en riesgo de la tasa de interés. Los instrumentos financieros afectados por los riesgos de mercado incluyen las obligaciones financieras que devengan interés y los depósitos en bancos.

**4.2. Riesgos de créditos**

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 se encuentra expuesta al riesgo de crédito por sus actividades (cuentas por cobrar comerciales) y sus actividades financieras incluido los saldos en bancos.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

La gerencia es responsable de gestionar el riesgo de crédito de sus clientes en base a sus políticas y los controles sobre la gestión del riesgo.

**4.3. Riesgo de liquidez**

La compañía monitorea el riesgo de un déficit de fondos utilizados de manera recurrente un flujo de caja proyectado a corto y largo plazo.

El objeto de la compañía es mantener el equilibrio entre la cantidad y la flexibilidad del financiamiento a través del uso de préstamos (de requerirse) el acceso de fuentes de financiamiento está suficientemente asegurado y la deuda con vencimiento a menos de 12 meses podría ser refinanciada sin problema con los actuales prestamistas si estos fueran necesarios.

**5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

**Categorías de instrumentos financieros**

A continuación, se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	2019	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	32.229	-
Cuentas por cobrar comerciales	822.942	
Cuentas por cobrar relacionadas	1.131.858	
<b>Total activos financieros</b>	<b>1.987.029</b>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Cuentas por pagar comerciales	207.797	-
Cuentas por pagar relacionadas	358.156	323.336
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>565.953</b>	<b>323.336</b>

**Valor razonable de instrumentos financieros**

Dadas las características de los instrumentos financieros, el valor en libros de estos corresponde o se aproxima a su valor razonable.

**6. NORMAS EMITIDAS QUE TIENEN UNA FECHA DE VIGENCIA POSTERIOR AL 1 DE ENERO DE 2019:**

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 1 y NIC 8	Modificaciones para aclarar el concepto de materialidad y alinearlo con otras modificaciones	1 de enero 2020
NIF 3	Aclaración sobre la definición de negocio	1 de enero 2020
NIF 17	Norma que reemplazará a la NIF 4 "Contratos de Seguros".	1 de enero 2021
NIF 9, NIC 39 e IFRS 7	Cambios a las consideraciones a las tasas de interés (referenciales).	1 de enero 2020

La Compañía no ha aplicado las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES (NIIF-PYMES) y Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero aún no son efectivas:

La Administración de la Compañía prevé que la adopción de estas nuevas normas e interpretaciones, así como de las modificaciones a las normas existentes, no tendrá un impacto significativo sobre los importes reconocidos en los estados financieros separados y sus revelaciones, al considerarlas que, en su gran mayoría, no le son aplicables a sus operaciones.

**7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019 y 2018 es el siguiente: cambiar la agrupación de la caja y segregar las cajas chicas y el fondo rotativo

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Cajas chicas		1.195	1.195
Fondo Rotativo		3.979	4.007
Bancos	(i)	254	170.865
Inversiones temporales	(ii)	26.800	226.667
<b>Total</b>		<b>32.229</b>	<b>402.734</b>

(i) La compañía mantiene saldos disponibles en instituciones financieras nacionales e internacionales, así como se muestra a continuación:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Banco Pichincha	0	160.611
Banco del Pacífico	254	254
CIM Banque	0	10.000
<b>Total</b>	<b>254</b>	<b>170.865</b>

(ii) Corresponde a una inversión realizada en el Banco del Pichincha No. 2056872, con una tasa de interés del 5,50%, con vencimiento en el año 2020.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR**

Los saldos de los documentos y cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presenta a continuación:

		Diciembre, 31 -	
		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cientes		3.800	3.414
Anticipos a proveedores	(i)	818.056	538.311
Empleados		1.087	1.000
<b>Total</b>		<u><u>822.942</u></u>	<u><u>542.725</u></u>

(i) Anticipos correspondientes principalmente a Interbank Advisor USA Corp, Denis Kouriznyh e Inter consulting INC.

**9. SALDOS Y TRANSACCIONES CON RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018 con compañías y partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías y partes relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía, tienen control conjunto o influencia significativa (asociadas) y ii) personal clave de la gerencia o administración.

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los años 2019 y 2018.

	<u>Relación</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Ventas</b>			
Consorcio Cy foil Sokoloil	Relacionada	1.091.244	48.216
Consorcio Sokoloil Proinpetrol	Relacionada	40.614	40.614
		<u>1.131.858</u>	<u>88.830</u>
<b>Compras</b>			
Consorcio Cy foil Sokoloil	Relacionada	<u>358.156</u>	<u>-</u>

**Saldos con partes relacionadas**

El resumen de los saldos con partes relacionadas es el siguiente:

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Naturaleza</u>	<u>País</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Cuentas por cobrar</b>				
<u>Detalle</u>				
Cuentas por cobrar relacionada corto plazo	Relacionada Consorcio Sokoloil Proimpetrol	Ecuador	860.953	40.614
Cuentas por cobrar relacionada corto plazo	Relacionada Consorcio Cyfoil Sokoloil	Ecuador	270.905	48.216
<b>Total cuentas por cobrar relacionadas</b>			<u>1.131.858</u>	<u>88.830</u>
<b>Cuentas por pagar</b>				
<u>Detalle</u>				
Cuentas por pagar relacionada corto plazo	Relacionada Consorcio Cyfoil Sokoloil	Ecuador	358.156	-
<b>Total cuentas por pagar relacionadas</b>			<u>358.156</u>	<u>-</u>

**10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos que conforman los activos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	<u>Diciembre, 31</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Credito tributario años anteriores	46.309	161.223
Retenciones en la fuente	8.716	-
Cuentas por cobrar SRI	1.098	-
<b>Total</b>	<u>56.122</u>	<u>161.223</u>

**11. PROPIEDADES Y EQUIPOS**

Los saldos que conforman las propiedades y equipos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre, 31	
	2019	2018
<b><u>Costo:</u></b>		
Instalaciones Camper	37.387,86	37.387,86
Muebles y Enseres	42.707	42.707
Maquinaria y Equipo	296.771	294.171
Equipos de Computacion y Software	14.244	14.244
Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	256.135	256.135
<b>Total costo</b>	<b>647.246</b>	<b>644.646</b>
<b><u>Depreciación acumulada:</u></b>		
Instalaciones Camper	14.352	10.613
Muebles y Enseres	24.733	20.815
Maquinaria y Equipo	217.100	191.368
Equipos de Computacion y Software	7.393	6.852
Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	210.283	197.846
Deterioro Acumulado de Propiedades y Equipos	20.167	12.144
<b>Total depreciación acumulada</b>	<b>494.028</b>	<b>439.639</b>
<b>Total</b>	<b>153.217</b>	<b>205.007</b>

El movimiento de los rubros de las propiedades y equipos se presenta a continuación:

(Véase página siguiente)

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

Detalle	Instalaciones Camper	Muebles y Enseres	Maquinaria y Equipo	Equipos de Computacion y Software	Vehiculos, Equipos de Transporte y Equipo Caminero	Deterioro Acumulado	Total
<b>Costo</b>							
Saldo al 01 de enero del 2019	37.388	42.707	294.171	14.244	256.135	-	644.645
Adiciones	-	-	2.600	-	-	-	2.600
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>37.388</b>	<b>42.707</b>	<b>296.771</b>	<b>14.244</b>	<b>256.135</b>	<b>-</b>	<b>647.245</b>
<b>Depreciación acumulada</b>							
Saldo al 01 de enero del 2019	10.613	20.815	191.368	6.852	197.846	12.144	439.639
Depreciaciones	3.739	3.918	-25.732	541	12.437	-	46.366
Deterioro	-	-	-	-	-	8.023	8.023
<b>Saldo al 31 de diciembre del 2019</b>	<b>14.352</b>	<b>24.734</b>	<b>217.100</b>	<b>7.393</b>	<b>210.283</b>	<b>20.167</b>	<b>494.028</b>
<b>Total</b>							<b>153.217</b>

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

12. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Los saldos que conforman las obligaciones con instituciones financieras al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Banco Pichincha	(i)	199.306	-
Sobregiros bancarios		2.356	-
<b>Total</b>		<b>201.662</b>	<b>-</b>

(i) A continuación, un detalle de los préstamos adquiridos por la compañía con el Banco Pichincha:

Operación	Fecha de Vencimiento	Saldo
3320464	- 11/4/2020	102.768
3414014	23/7/2020	45.538
3518878	22/11/2020	51.000
<b>Total</b>		<b>199.306</b>

13. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Los saldos que conforman los documentos y cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

		Diciembre, 31	
		2019	2018
Proveedores	(i)	207.797	78.172
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		2.152	4.462
Préstamos terceros		17.000	-
Otros		48.096	40.522
<b>Total</b>		<b>275.044</b>	<b>123.156</b>

(i) Los principales proveedores de la compañía son: Nosova Borisovna Tatiana, Deltastar Compañía de Servicios Eléctricos e Industriales Cia. Ltda., Imporferri SCC, Jimenez Toapanta Fabricio Sigifredo, Layherec S.A., Maldonado Monge Mercedes Rufina, Oriencook S.A., Cevallos Loor Visley Antonio.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**14. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

Los saldos que conforman los pasivos por impuestos corrientes al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
SRI por pagar	-	18
IVA ventas	-	-
Retenciones IVA	13.784	2.610
Retenciones Fuente	7.998	3.174
<b>Total</b>	<b><u>21.782</u></b>	<b><u>5.802</u></b>

**15. OBLIGACIONES LABORALES**

Los saldos que conforman las obligaciones laborales al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Décimo tercer y cuarto sueldo	1.279	2.600
Liquidaciones por pagar	805	3.284
15% Participación trabajadores	15.868	18.579
<b>Total</b>	<b><u>17.952</u></b>	<b><u>24.463</u></b>

**16. OBLIGACIONES DE BENEFICIOS DEFINIDOS**

Los saldos que conforman las obligaciones de beneficios definidos al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación patronal	22.272	18.285
Bonificación por desahucio	9.729	6.330
<b>Total</b>	<b><u>32.001</u></b>	<b><u>24.615</u></b>

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

El saldo de la provisión para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2019, corresponde al 100% del valor actual de la reserva matemática calculada actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores, que a dichas fechas se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Los principales supuestos actuariales usados fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de incremento salarial	3,97%	3,97%
Tasa de descuento	8,34%	8,34%
Tasa de incremento de pensiones	4,20%	4,20%
Tablas de mortalidad	IESS 2002	IESS 2002 *

**17. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social de la compañía está constituido por USD\$ 1.900 acciones ordinarias, pagadas y en circulación, con un valor nominal de USD\$ 1 cada una, dividido de la siguiente manera:

<u>Socios</u>	<u>Capital</u>	<u>Porcentaje</u> <u>%</u>
Galo Aguirre Valdivieso	1.805	95%
Andres Aguirre Nosova	95	5%
<b>Total</b>	<b>1.900</b>	<b>100%</b>

**Reserva legal**

De acuerdo con la legislación en vigencia la compañía debe apropiarse por lo menos el 10% de resultados integrales del ejercicio a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas, por lo que la reserva legal mantiene un saldo de USD\$ 959.

**Reserva facultativa**

La Junta General podrá acordar, la formación de un fondo adicional de reserva, para lo cual podrá destinar parte o la totalidad de las utilidades líquidas anuales. Esta reserva está a libre disposición de los accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene en libros de reserva facultativa USD\$ 842

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**Reserva de capital**

El saldo de la cuenta reserva de capital proviene de la transferencia de los saldos de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria originadas en la corrección monetaria de años anteriores de las cuentas del patrimonio de los Accionistas y de los activos y pasivos no monetarios. De acuerdo con las normas societarias vigentes, el saldo de la cuenta reserva de capital no está sujeto a distribución a los socios, pero puede ser objeto de capitalización o de absorción de pérdidas, previa decisión de la Junta General de Accionistas. Al 31 de diciembre del 2019 la compañía mantiene en libros de reserva facultativa USD\$ 120

**18. INGRESOS**

Los saldos que conforman los ingresos ordinarios al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Servicios con Tarifa 12%	1.125.902	1.673.233
Provisión ingresos 2019	697.110	0
<b>Total</b>	<b>1.823.011</b>	<b>1.673.233</b>

**19. COSTO DE VENTAS**

Los saldos que conforman el costo de ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Compras	610.719	531.334
Importaciones	-	7.173
<b>Total</b>	<b>610.719</b>	<b>538.507</b>

**20. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y VENTAS**

Los saldos que conforman los gastos de administración y ventas al 31 de diciembre del 2019 y 2018, se presentan a continuación:

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Gastos personal	130.479	466.072
Jubilación patronal	2.464	7.606
Desahucio	834	3.948
Honorarios	91.695	27.069
Mantenimiento y reparaciones	578.431	313.376
Arriendos	55.263	23.869
Publicidad	750	750
Combustibles	13.618	13.844
Seguros y reaseguros	10.086	17.186
Transporte	49.597	22.579
Salud ocupacional	207	1.476
Servicios basicos	5.480	4.346
Impuestos, contribuciones y otros	32.650	43.035
Depreciaciones propiedades y equipos	46.366	58.058
Deterioro propiedades y equipos	8.023	-
Suministros	28.692	-
Otros	36.138	3.265
<b>Total</b>	<b>1.090.772</b>	<b>1.006.479</b>

21. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El impuesto a la renta fue determinado de la siguiente manera:

	Diciembre, 31	
	2019	2018
Utilidad del ejercicio	105.789	123.863
(-) 15% participación trabajadores	(15.868)	(18.579)
(+) Gastos no deducibles	26.926	6.130
<b>Utilidad gravable</b>	<b>116.846</b>	<b>111.413</b>
<b>Impuesto causado</b>	<b>29.212</b>	<b>27.853</b>
Anticipo determinado	-	11.229
<b>Mayor entre anticipo e impuesto determinado</b>	<b>29.212</b>	<b>27.853</b>
(-) Retenciones en la fuente del ejercicio fiscal	(22.521)	(37.725)
(-) Crédito tributario años anteriores	(15.407)	(5.535)
<b>Saldo a favor</b>	<b>(8.716)</b>	<b>(15.407)</b>

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**Reformas Tributarias**

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5 y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.
- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

La Administración de la Compañía, luego del análisis efectuado considera que las mencionadas reformas no tendrán impacto en sus operaciones.

SOKOLOIL S.A.

NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**22. EVENTOS SUBSECUENTES**

A finales del año 2019, se presentó información sobre un brote de una nueva enfermedad en una región específica de China. A finales del año 2019 se tenía únicamente información de un número limitado de casos que habían sido reportados y la Organización Mundial de la Salud se encontraba aún evaluando esta situación. En los primeros meses de 2020, el virus se propagó a nivel mundial y finalmente la nueva enfermedad fue declarada como una pandemia denominada "COVID-19". Por esta razón, la Compañía considera que esta situación es un evento subsecuente que no requiere de ajustes en los estados financieros. Actualmente, la Compañía, no puede evaluar el impacto total que esta situación generará en su posición financiera y los resultados de sus operaciones a futuro, sin embargo, dependiendo de la evolución de esta situación, pueden presentarse impactos negativos en los resultados y operaciones de la Compañía.

\* \* \* \*