

Quito, 4 de abril del 2013

INFORME DEL COMISARIO

A los señores Accionistas de:
SOKOLOIL S. A.

Luego del análisis efectuado a las cifras presentadas en los estados financieros, se puede concluir que presentan razonablemente la situación financiera de SOKOLOIL S. A., en todos los aspectos importantes al 31 de diciembre del 2012 y el resultado de sus operaciones, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador y, con los requerimientos de Superintendencia de Compañías, razón por la cual pueden ser aprobadas por Junta General.

Atentamente,



LCDA. NELDA HEREDIA MONTALVO
COMISARIO
CPA 7.651

SOKOLOIL S. A.
 ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>ACTIVOS</u>		
Activos circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	56,392	184,752
Inversiones temporales	1,265	1,049
Cuentas por cobrar	535,548	108,807
Pagos anticipados	30,694	50,012
Total activos circulantes	623,900	344,620
Activos no circulantes		
Propiedad y equipos neto	<u>514,961</u>	<u>408,592</u>
TOTAL ACTIVOS	<u><u>1,138,861</u></u>	<u><u>753,213</u></u>
 <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		
Pasivos circulantes		
Sobregiro bancario	15,894	26,120
Cuentas por pagar	138,503	227,790
Obligaciones fiscales	58,660	27,524
Total Pasivos circulantes	213,057	281,434
Pasivo largo plazo		
Anticipos de clientes	398,050	0
Obligaciones laborales largo plazo	40,880	30,553
Total Pasivos largo plazo	<u>438,930</u>	<u>30,553</u>
TOTAL PASIVO	<u><u>651,987</u></u>	<u><u>311,987</u></u>
Patrimonio de los Accionistas		
Capital social	1,900	1,900
Reserva de capital	120	120
Reserva legal	958	958
Reserva facultativa	842	842
Aplicación de NIIF por 1ra. vez	51,604	51,604
Resultados acumulados	431,450	385,801
TOTAL PATRIMONIO	<u>486,875</u>	<u>441,226</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	<u><u>1,138,861</u></u>	<u><u>753,213</u></u>
	0	

SOKOLOIL S. A.
 ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
INGRESOS		
Ventas netas	2,279,306	3,732,340
COSTOS Y GASTOS		
Gastos operacionales		
Gastos de venta y administrativos	<u>2,077,552</u>	<u>3,377,158</u>
Utilidad en operación	<u>201,754</u>	<u>355,182</u>
Otros ingresos / (gastos)		
Ingresos / (gastos) financieros, neto	<u>7,652</u>	<u>39,846</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	<u>209,406</u>	<u>395,029</u>
15 % participación empleados	31,411	59,254
Impuesto a la renta 23% y 24% respectivamente	<u>42,346</u>	<u>111,554</u>
Utilidad líquida del ejercicio	<u><u>135,649</u></u>	<u><u>224,220</u></u>

SOKOLOIL S.A.
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
 AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 Y 2011

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Capital social	1900	1900
Reserva legal	958	958
Reserva facultativa	842	842
Reserva de capital	120	120
Resultados acumulados	385,801	431,450
Resultados acumulados aplicación 1ra. vez NIIF	<u>51,604</u>	<u>51,604</u>
	<u><u>441,225</u></u>	<u><u>486,874</u></u>

DATOS DE LA COMPAÑÍA

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.

ASPECTOS VARIOS

Base de Presentación.-

Los estados financieros de SOKOLOIL S.A. comprenden los estados de situación financiera al 1 de enero de 2011 (fecha de transición), 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2012. Los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2011 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio. Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América.

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

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.

Inversiones a corto plazo.-

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. Una parte de la inversión a corto plazo corresponde a acciones que mantiene en el Consorcio Remasa-Sokoloil

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.

Las cuentas comerciales por cobrar incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. Dicha provisión se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas.

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.

Propiedades y equipos.-

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

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

Maquinaria y equipo	10%
Equipos de oficina	10%
Muebles y enseres	10%
Instalaciones y adecuaciones	10%
Vehículos	10%
Equipo de computación	33%

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. 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.

Impuesto a la renta.-

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 23% sobre las utilidades gravables para el año 2012 , 24% para el año 2011.

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

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.

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.

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.

Prestación de servicios.- Los ingresos provenientes de contratos de servicios se reconocen por referencia al estado de terminación del contrato.

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.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico, se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio 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.

(1) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, el efectivo y equivalente de efectivo se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	250	150
Bancos	46,837	183,349
Fondos rotativos	9,306	1,253
	<u>56,392</u>	<u>184,752</u>

(2) Inversiones temporales

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 la cuenta inversiones temporales se compone de:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Consortio Remasa - Sokoloil	200	0
Fondos Pichincha	<u>1,065</u>	<u>1,049</u>
	<u>1,265</u>	<u>1,049</u>

(3) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011 las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Cuentas por cobrar		
Clientes Nacionales	US\$ 372,211	0
Consortios	59,430	0
Empleados	69,498	6,707
Proveedores	34,409	2,100
Varios	<u>0</u>	<u>100,000</u>
	<u>US\$ 535,548</u>	<u>108,807</u>

(4) Propiedades y equipos

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, la composición de propiedad y equipo es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Muebles y Enseres	31,056	29,457
Maquinaria y Equipo	264,533	103,620
Instalaciones Camper	11,690	11,690
Equipos de Computación	14,751	12,234
Vehiculos Equipos de Transporte	448,666	448,666
Depreciación acumulada	(255,735)	(197,075)
Propiedad, planta y equipo, neto de depreciación acumulada	<u>514,961</u>	<u>408,592</u>

(5) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, la composición de cuentas por pagar es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores	66,851	98,236
Empleados		
Sueldos y Salarios	30,526	52,500
15% participación trabajadores	31,411	59,254
Instituto de seguridad social		
Aportes por pagar	7,952	14,783
Prestamos por pagar	537	1,789
Fondos de reserva	<u>1,227</u>	<u>1,227</u>
	<u>138,503</u>	<u>227,790</u>

(6) Obligaciones fiscales

Al 31 de diciembre de 2012, 2011, la composición de obligaciones fiscales es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio de rentas internas		
Impuesto a la renta	18,121	18,121
Ret. en le fuente imp. a la renta	4,123	2,807
IVA en ventas	30,090	0
Retenciones de IVA	<u>6,326</u>	<u>6,596</u>
Obligaciones fiscales	<u>58,660</u>	<u>27,524</u>

(7) Capital

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.

(8) Reserva de capital

El saldo acreedor de la Reserva de Capital podrá capitalizarse en la parte que exceda las pérdidas acumuladas al cierre del ejercicio, previa resolución de la Junta General de Accionistas. Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos ni podrá utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado, y es reintegrable a los accionistas al liquidarse la Compañía.

(9) 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.

(10) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados el 31 de diciembre de 2012, 2011 y 2010, 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	209,406	395,029
(-) 15% Participación trabajadores	(31,411)	(59,254)
Gastos no deducibles locales	6,118	146,446
(-) Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	0	(17,411)
Base imponible para impuesto a la renta	<u>184,113</u>	<u>464,809</u>
Impuesto a la renta causado	<u>42,346</u>	<u>111,554</u>

(11) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2012 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.

(12) 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 2012, han sido aprobados por la gerencia en fecha mayo 17 de 2013, serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación.