

SOKOLOIL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

• **CONSTITUCION 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.

Mediante escritura pública 773 del 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 a US\$ 1,900.

• **RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 Internacionales 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.

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 2015; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2015, 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 2015, 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.

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.

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.

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 periodo, y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

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

- Dificultad financiera significativa del emisor u obligado.
- Incumplimiento del contrato, como el incumplimiento de pagos a mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financieros.
- 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 periodo 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.

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 periodo, 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 distribuidos al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

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 financiera 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.

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 reconozca 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).

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.

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. 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.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE 2015 Y 2014

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO:		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes	13.636	10.165
Cuentas por cobrar clientes	804.424	384.229
Activos por impuestos corrientes	44.634	12.975
Pagos anticipados	<u>94.249</u>	<u>175.706</u>
Total activo corriente	<u>956.943</u>	<u>583.075</u>
Activo no Corriente		
Cuentas por cobrar	<u>361.103</u>	<u>484.538</u>
Total Activo no Corriente	<u>361.103</u>	<u>484.538</u>
TOTAL ACTIVOS	1.318.246	1.067.813
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivo:		
Pasivo Corriente		
Cuentas y documentos por pagar	130.108	40.882
Otras obligaciones	68.210	96.482
Obligaciones SRI, IESS	41.446	12.471
Otros pasivos	<u>63.906</u>	<u>146.135</u>
Total pasivo corriente	<u>303.670</u>	<u>295.970</u>
Pasivo largo plazo		
Cuentas y documentos por pagar	110.439	
Provisión beneficios empleados	<u>53.783</u>	<u>30.962</u>
Total pasivo largo plazo	<u>164.222</u>	<u>30.962</u>
TOTAL PASIVOS	467.892	326.932

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Patrimonio		
Capital social	1.900	1.900
Reserva legal	958	958
Reserva facultativa	842	842
Reserva de capital	120	120
Otros resultados integrales	22.870	22.870
Utilidades acumuladas	658.177	603.336
Resultados aplicación NIIFs	51.604	51.604
Resultado ejercicio actual	<u>113.883</u>	<u>54.810</u>
TOTAL PATRIMONIO	<u>850.354</u>	<u>740.881</u>
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	1.318.246	1.067.813

- **Efectivo y equivalentes de efectivo**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja, fondo rotativo	12.058	10.165
Bancos	1.578	
Total efectivo y equivalentes	13.636	10.165

- **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por cobrar clients locales	722.054	384.229
Cuentas por cobrar relacionados	70.396	
Remasa - sokoloi	200	200
Anticipos proveedores	11.973	
Total cuentas por cobrar	804.624	384.429

- **Activos por impuestos corrientes**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Crédito tributario IVA	44.634	12.975

- **Inversiones**

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

- **Propiedad, planta y equipos**

La cuenta propiedad, planta y equipos se conforma de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Camper	33.370	33.370
Maquinaria y equipos	290.783	286.483
Muebles y enseres	55.693	38.476
Vehículos	370.123	529.014
Software y equipos de computación	24.383	20.633
(-) depreciación acumulada	-401.105	-423.438
(-) Deterioro acumulado	-12.144	
Total propiedad, planta y equipos	361.103	484.538

- **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 2015 ascienden a:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Documentos por pagar no relacionados	128.954	40.882
Documentos relacionados	1.154	
Préstamos accionistas	110.439	
Total cuentas por pagar	240.547	40.882

- **Otras obligaciones corrientes**

Las otras obligaciones corrientes se encuentran de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Obligaciones IESS (aportes, préstamos, f. reserva)	11.670	19.792
Empleados (sueldos)	40.829	60.938
Obligaciones SRI	6.374	6.374
Impuesto a la renta del año	9.337	
Total obligaciones corrientes	68.210	96.482

- **Pasivos acumulados**

La cuenta de pasivos acumulados corresponde a la provisión de los décimos tercero y décimo cuarto, proporcional a los meses trabajados en el 2014, por el valor de 12.471 en el 2015 y por 41.446.

- **Otros pasivos corrientes**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otros cuentas por pagar		102.400
Sobregiro ocasional	63.906	43.735
Total pasivos Corrientes	63.906	146.135

Los préstamos otorgados por las partes relacionadas durante el periodo 2014 y 2015, no generan intereses y tiene vencimiento a corto plazo,

- **Conciliación tributaria**

Para los años 2014 y 2015, 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>2015</u>	<u>2014</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	192.329	83.137
(-) 15% participación trabajadores	-28.849	-12.471
(*) gastos no deducibles	82.360	52.017
(-) dividendos exentos	-24.000	-80.807
(*) participación de trabajadores ing.exentos	<u>3.600</u>	<u>12.121</u>
 UTILIDAD GRAVABLE	 225.440	 53.997
Impuesto a la renta	49.597	11.879
Anticipo determinado año anterior	- 11.957	-15.856
Impuesto causado mayor al anticipo	37.640	-3.977
Saldo pendiente de pago	11.956	15.856
Retenciones en la Fuente del ejercicio actual	-27.295	- 28.830
Crédito tributario ejercicio anterior	-12.964	
Impuesto a la renta a pagar (saldo a favor)	9.338	-12.964

- **Eventos subsecuentes**

Entre el 31 de diciembre de 2015 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.

- **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 2015, han sido aprobados por la Gerencia en fecha 30 de marzo del 2016, 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

Elaborado por:


 Elena Mantilla Estrella
 Contadora

Aprobado:


 Ing. Salo Aguirre Valdivieso
 Gerente General