Assurance &Services®

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los accionistas de:
COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Quito – Ecuador, mayo 24 de 2012

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de la Compañía COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A., que comprenden los balances generales al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, de los estados conexos de resultados, 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 COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A. es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y Normas Internacionales de Contabilidad. 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 nuestra auditoría. Excepto por lo mencionado en el párrafo No. 4, nuestra auditoría fue efectuada 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

Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro
Edificio Cuarzo 4to. Piso, Oficina 2.
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044
www.asauditores.ec
Quito - Ecuador

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 COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A. al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, así como los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera

ASSURANCE & SERVICES
AUDITORES INDEPENDIENTES
R.N.A.E 00603

Edgar Ortega H.
Representante Legal

Checoslovaquia E10-195 y Eloy Alfaro
Edificio Cuarzo 4to. Piso, Oficina 2.
Telf.: (+593 2) 3324023 / 3324044
www.asauditores.ec
Quito - Ecuador

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Activos		Al 31 de diciembre de 2011	2010	2009
Activos circulantes				
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 4)	US$	296,850	442,978	311,689
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US$ 30,254 en el 2011 US$ 17,091 en el 2010 y US$ 29,095 en el 2009 (Nota 5)		3,219,795	947,728	2,109,034
Pagos anticipados (Nota 6)		1,139,691	1,340,038	459,563
Inventarios (Nota 7)		20,649	466,353	51,661
Total activos circulantes		4,676,985	3,197,096	2,931,948
Activos no circulantes				
Propiedad , planta y equipo neto de depreciación acumulada de US$ 4,510,876, en el 2011 y US$ 3,544,224, en el 2010 y US$ 2,419,835, en el 2009 (Nota 8)		14,417,318	13,728,517	8,662,285
Total Activos	US$	19,094,303	16,925,613	11,594,233

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

Pasivos y Patrimonio de los Accionistas		Al 31 de diciembre de 2011	2010	2009
Pasivos circulantes				
Cuentas por pagar (Nota 9)		3,227,343	1,453,884	1,147,323
Pasivos acumulados (Nota 10)		102,218	93,316	55,754
Obligaciones fiscales (Nota 11)		522,390	769,798	418,873
Total pasivos circulantes		3,851,951	2,316,998	1,621,949
Pasivos a largo plazo				
Obligaciones financieras a largo plazo (Nota 12)		3,360,172	3,449,839	1,018,973
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo		2,767,049	1,683,503	0
Préstamos accionistas (Nota 13)		1,551,685	52,547	205,000
Obligaciones patronales largo plazo (Nota 14)		446,230	449,641	543,185
Pasivos diferidos (Nota 15)		665,340	1,304,066	253,873
Total Pasivos		12,642,427	9,256,594	3,642,981
Patrimonio de los accionistas				
Capital - acciones ordinarias nominativas de US$ 1 cada una, 3,649,701 en el 2011, suscritas y pagadas 2,235,111 en el 2010 y 1,795,000 en el 2009 (Nota 17)		3,649,701	2,235,111	1,795,000
Reserva legal (Nota 17)		432,332	291,977	134,799
Otros tasas cambios		(4,664)	0	0
Aportes para futura capitalización		0	2,160,685	4,034,543
Resultados acumulados por adopcion de NIIF (primera vez)		(435,500)	19,852	0
Superavit valuacion de activos		1,889,448	1,889,448	1,889,448
Resultados acumulados		920,558	1,071,947	97,461
Total patrimonio de los accionistas	US$	6,451,876	7,669,020	7,951,252
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US$	19,094,303	16,925,613	11,594,233
		19,094,303	16,925,613	11,594,233

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Estados de Pérdidas y Ganancias

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Años terminados el 31 de diciembre de		
		2011	**2010**	**2009**
Ingresos operativos				
Ingresos operacionales	US$	15,758,525	14,687,020	7,063,077
Costos de ventas		(10,348,030)	(9,678,622)	(3,617,403)
Utilidad bruta en ventas		5,410,494	5,008,398	3,445,674
Gastos operacionales				
Gastos de venta y administrativos		2,385,530	1,535,337	1,385,520
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 8)		1,568,478	1,163,822	885,989
Utilidad en operación		1,456,486	2,309,239	1,174,165
Otros ingresos (gastos)				
Gastos financieros		444,052	235,920	214,613
Otras rentas		478,365	55,584	182,820
Otros gastos		(864,824)	(259,236)	0
Total otros ingresos / (gastos) neto		57,593	32,268	397,433
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	US$	1,398,893	2,276,971	776,732
Participación de trabajadores (Nota 16)		0	341,546	116,510
Impuesto a la renta (Nota 16)		0	363,652	171,209
Otras tasas de cambio		(4,664)	0	0
Reserva legal (Nota 17)		140,356	157,178	48,901
Utilidad líquida del ejercicio	US$	1,258,538	1,414,597	440,112
Utilidad neta por acción	US$	0.345	0.633	0.245

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

(En dólares de los Estados Unidos de América - US$)

		Años terminados el 31 de diciembre de	
		2011	2010
Flujos de efectivo por las actividades de operación:	US$		
Efectivo recibido de clientes		16,066,886	16,674,764
Efectivo pagado a proveedores, empleados		(10,153,015)	(12,844,366)
Efectivo provisto en las operaciones		5,913,871	3,830,397
Efectivo pagado otros, neto		(1,082,778)	(288,317)
Efectivo neto provisto en las actividades de operación		4,831,094	3,542,080
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Venta de propiedades y equipos		0	129,567
Adiciones de propiedad, planta y equipo		(4,919,764)	(6,359,621)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(4,919,764)	(6,230,054)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo (pagado) / recibido por obligaciones financieras		604,089	2,379,152
Préstamos accionistas		(661,547)	
Pago de dividendos a accionistas		0	0
Aumento de capital		0	440,111
Efectivo neto provisto / (utilizado) en las actividades de financiamiento		(57,458)	2,819,263
Aumento / (disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo		(146,128)	131,289
Efectivo y equivalentes al inicio del año		442,978	311,689
Efectivo y equivalentes al final del año (Nota 4)	US$	296,850	442,978
Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto utilizado en las actividades de operación			
Utilidad líquida del ejercicio		1,258,538	1,414,597
Ajustes:			
Depreciación de propiedad y equipo		1,568,478	1,163,822
Provisión para cuentas de dudoso cobro		13,163	7,073
Participación trabajadores		0	341,546
Impuesto a la renta		0	363,652
Reserva legal		140,356	157,177
Otros ajustes		0	108,095
Cambios netos en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar		(78,097)	937,550
Pagos anticipados		200,346	(592,226)
Inventarios		445,704	(414,692)
Cuentas por pagar		1,751,917	(710,665)
Pasivos acumulados		8,902	(117,099)
Obligaciones fiscales		(247,408)	(14,491)
Obligaciones a largo plazo		411,332	(152,453)
Obligaciones patronales largo plazo		(3,411)	0
Otros pasivos		(638,726)	1,050,193
Efectivo neto utilizado por las actividades de operación	US$	4,831,094	3,542,080

(1) Constitución y objeto

La Compañía se constituyó el 26 de julio de 2001; y su objeto social es la compra, venta y arrendamiento de toda clase de bienes, maquinaria y equipos para diversas actividades industriales y petroleras.

El principal origen de los ingresos, es por el alquiler de equipos de bombeo y de generación eléctrica al sector petrolero.

El Sr. Roberto Sánchez valoró la marca RS y procedió a entregarla a la compañía de acuerdo a un contrato de cesión de marca firmada el 5 de enero de 2006, en calidad de aportes para futuras capitalizaciones.

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Los criterios emitidos por los asesores legales de la compañía podrían eventualmente ser ratificados o no por la administración tributaria en una revisión fiscal.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

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.

Propiedades, planta y equipo.-

Las propiedades, planta y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico o al valor ajustado según la aplicación de la NEC No. 17, según corresponda.

El gasto por la depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	2%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Activos por impuestos Diferidos

El activo por Impuesto Diferido es generado por cada una de las diferencias temporarias, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las deducciones.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, salvo

que el activo por impuestos diferidos aparezca por causa del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción

Reserva 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 entre 20 y 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.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método del devengado.

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.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), 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.

(3) Saldos con partes relacionadas

Durante los años 2011, 2010 y 2009, los saldos con partes relacionadas se resumen de la siguiente manera:

	2011		2010		2009	
	Cuentas por cobrar (Nota 5)	Cuentas por pagar (Nota 13)	Cuentas por cobrar (Nota 5)	Cuentas por pagar (Nota 13)	Cuentas por cobrar (Nota 5)	Cuentas por pagar (Nota 13)
Roberto Sánchez	294,225	1,354,250	0	34,459	1,838,645	378,637
Rubén Sánchez	0	191,604	0	2,645	0	207,930
Marissa Sánchez	0	5,831	0	15,443	0	9,746
Adrialpetro	46,320	0	0	0	5,790	0
Equipetro S.A.	400	0	400	0	400	0
	340,945	1,551,685	400	52,547	1,844,835	596,314

Con fecha 23 de diciembre de 2009; a través de Acta de Junta General de Accionistas, se decidió ceder las deudas que la compañía mantiene a favor de Technoil Cía. Ltda., a nombre de dos de sus accionistas; Sr. Roberto Sánchez Roth y el Sr. Rubén Sánchez Dúñez, para lo cual se firmó un contrato de cesión de deuda.

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta se encuentra conformada por:

		2011	2010	2009
Caja	US$	5.900	2.900	3.300
Bancos		290.950	440.078	308.389
	US$	296.850	442.978	311.689

(5) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

		2011	2010	2009
Clientes	US$	2,771,338	707,339	277,957
Partes relacionadas (Nota 3)		340,945	400	1,844,835
Otras cuentas por cobrar		137,766	257,080	15,337
Provisión para cuentas de dudoso cobro		(30,254)	(17,091)	(29,095)
	US$	3,219,795	947,728	2,109,034

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta 45 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

Durante los años 2011, 2010 y 2009, el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como se indica a continuación:

		2011	2010	2009
Saldo al inicio del año	US$	(17,091)	(29,095)	(7,929)
Provisiones efectuadas		(13,163)	(7,073)	(21,166)
Castigos de cartera contra la cuenta de provisión		0	19,077	0
Saldo al final del año	US$	(30,254)	(17,091)	(29,095)

(6) Pagos anticipados

La cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

		2011	2010	2009
Anticipos				
Intereses y seguros	US$	238,323	221,231	86,228
Anticipos proveedores y empleados		156,133	216,684	89,780
Impuestos anticipados				
Crédito tributario en compras		88,458	505,956	78,583
Retenciones en la fuente de Impto. Rta.		549,510	376,314	204,972
Activo por impuesto diferido		107,268	19,852	0
	US$	1,139,691	1,340,038	459,563

(7) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

		2011	2010	2009
Importaciones en tránsito	US$	20.649	0	51.661
Repuestos		0	466.353	0
	US$	20.649	466.353	51.661

(8) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 es como sigue:

		2011	2010	2009
Terrenos	US$	1,189,870	1,189,870	1,189,870
Edificios		1,514,038	1,514,038	1,514,038
Maquinaria y equipo		15,465,822	13,616,652	7,621,300
Muebles, enseres y equipo de oficina		10,103	9,855	7,430
Vehículos		429,502	881,057	718,620
Equipo de computación		69,843	61,270	30,863
Activos en construcción		249,015	0	0
Propiedad, planta y equipos		18,928,194	17,272,741	11,082,121
Depreciación acumulada		(4,510,876)	(3,544,224)	(2,419,835)
Propiedad planta y equipos neto de depreciación acumulada	US$	14,417,318	13,728,517	8,662,286

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

Costo				
Saldo al inicio del año	US$	17,132,109	11,216,777	8,004,780
Compras		4,919,764	6,359,621	1,538,644
Ventas y/o bajas		(979,999)	(169,000)	(469,969)
Ajustes		(2,167,251)	0	0
Reavaluos		0	0	2,008,665
Saldo al final del año	US$	18,904,622	17,407,398	11,082,120
Depreciación acumulada				
Saldo al inicio del año		(3,678,880)	(2,554,491)	(1,905,561)
Depreciación del año		(1,568,478)	(1,163,822)	(885,989)
Ajuste por reavaluo				134,656
Ventas y/o bajas		760,053	39,433	237,058
Saldo al final del año	US$	(4,487,305)	(3,678,880)	(2,419,834)
Propiedad, planta y equipo, neto	US$	14,417,318	13,728,517	8,662,286

(9) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

		2011	2010	2009
Proveedores bienes y servicios				
Proveedores nacionales	US$	865,585	885,491	813,150
Proveedores exterior		858,113	94,604	123,871
Proveedores relacionados		192,109	0	0
Otros proveedores		5,038	17,212	91,435
Anticipo clientes				
Anticipo clientes		1,306,498	456,577	118,867
		3,227,343	1,453,884	1,147,323
	US$	3,227,343	1,453,884	1,147,323

(10) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

		2011	2010	2009
Fondos de reserva	US$	4,214	3,607	3,308
Decimo cuarto sueldo		12,357	8,399	8,869
Decimo tercer sueldo		10,644	9,112	8,246
Vacaciones		75,004	72,198	35,331
	US$	102,218	93,316	55,754

(11) Obligaciones fiscales

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

		2011	2010	2009
Servicio de Rentas Internas				
Impuesto al valor agregado	US$	170,116	256,214	129,336
Retenciones en la fuente por pagar		20,485	39,895	10,055
Impuesto a la renta (Nota 16)		190,110	363,652	171,209
		380,711	659,761	310,600
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social				
Aportes al IESS		27,474	21,671	20,032
Préstamos al IESS		6,321	5,600	3,484
		33,794	27,271	23,516
Otras obligaciones patronales				
Sueldos y salarios		104,564	76,631	83,175
Otras cuentas por pagar empleados		3,321	6,136	1,581
		107,885	82,767	84,756
	US$	522,390	769,798	418,872

(12) Obligaciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2011, la composición de la cuenta es la siguiente:

		2011	2010	2009
Banco Rumiñahui	US$	87,481	145,046	84,771
Cat Financial Service Corp.		0	3,087,353	489,968
Unifinsa		247,218	50,625	62,525
Corporación Financiera Nacional		2,900,000	0	0
Vallejo Araujo		29,531	44,855	0
Seguros Alianza		95,942	74,441	0
Bkb		0	47,519	0
Intereses		0	0	381,709
	US$	3,360,172	3,449,839	1,018,973

Como garantía de las obligaciones financieras la compañía entregó una hipoteca abierta de los terrenos, así como una prenda sobre la maquinaria adquirida.

(13) Préstamos accionistas

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

		2011	2010	2009
Roberto Sánchez (Nota 3)	US$	1,354,250	34,459	0
Rubén Sánchez (Nota 3)		191,604	2,645	200,000
Marissa Sánchez (Nota 3)		5,831	15,443	5,000
	US$	1,551,685	52,547	205,000

(14) Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta se encuentra integrada por:

		2011	2010	2009
Provisión por jubilación patronal	US$	113,076	82,716	0
Provisión por desahucio		38,082	25,380	24,382
Participación trabajadores (Nota 16)		295,072	341,546	127,489
Dividendos por pagar		0	0	391,314
	US$	446,230	449,641	543,185

(15) Pasivos diferidos

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, la cuenta compone por:

		2011	2010	2009
Ingresos diferidos	US$	420,977	1,050,193	0
Impuestos diferidos		244,363	253,873	253,873
	US$	665,340	1,304,066	253,873

(16) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009, 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:

Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US$	1,967,147	2,276,971	776,732
Más gastos no deducibles		163,006	203,067	224,814
Menos ingresos exentos		(715,222)	(173,350)	(33,190)
Trabajadores con discapacidad		(55,614)	(19,951)	0
Otras deducciones		254,214	75,250	9,036
		1,613,530	2,361,988	977,392
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 14)		(295,072)	(341,546)	(116,510)
Utilidad tributaria		1,318,458	2,020,442	860,882
Impuesto a la renta antes del cálculo de renversión	US$	316,430	505,110	215,221
Base Reinversión		1,263,200	1,414,590	440,112
Base no sujeta a reinversión		55,258	605,852	420,770
14% Impuesto a la Renta Capitalización.		176,848	212,189	66,017
24% Impuesto a la renta		13,262	151,463	105,193
Impuesto renta causado (Nota 11)	US$	190,110	363,651	171,209

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007 al 2011.

(17) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía de Alquiler y Suministro Petrolero RS Roth S.A. al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009 comprende 3,649,701, 2,235,111 y 1,795,000 acciones ordinarias y nominativas para cada año, acciones de un valor nominal de US$ 1 cada una.

Reserva 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 valuación de activos

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Centros Comerciales del Ecuador C.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2011, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2010) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2010).

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011, 2010 y 2009

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

	Capital social	Reserva legal	Aportes Futura Capitalización	Resultados acumulados	Otras tasas de cambio	Superavit valuación de activos	Aplicación de NIIF por primera vez	Total patrimonio
INICIO DEL AÑO DE TRANSICIÓN								
Saldo al 31 de diciembre de 2009 NEC	**1,795,000**	**134,799**	**4,034,543**	**97,461**	**0**	**0**	**0**	**6,061,802**
Reavaluo propiedad planta y equipo	0	0	0	0	0	1,889,448	0	1,889,448
Saldo al 31 de diciembre de 2009 NIIF	**1,795,000**	**134,799**	**4,034,543**	**97,461**	**0**	**1,889,448**	**0**	**7,951,251**
AÑO DE TRANSICIÓN								
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NEC	**2,235,111**	**291,976**	**2,160,685**	**1,071,946**	**0**	**1,889,448**	**0**	**7,649,167**
Activos por impuestos diferidos	0	0	0	0	0	0	19,852	19,852
Saldo al 31 de diciembre de 2010 NIIF	**2,235,111**	**291,976**	**2,160,685**	**1,071,946**	**0**	**1,889,448**	**19,852**	**7,669,019**
AÑO DE APLICACIÓN								
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIFF	**3,649,701**	**432,332**	**0**	**920,558**	**(4,664)**	**1,889,448**	**19,852**	**6,907,227**
Efectos aplicados al año 2011								
Contratos de construcción	0	0	0	0	0	0	(749,987)	(749,987)
Activo por Impuesto Diferido LP	0	0	0	0	0	0	179,997	179,997
Ajuste de errores vehiculos	0	0	0	0	0	0	4,553	4,553
Ajuste de errores maquinaria y equipo	0	0	0	0	0	0	110,085	110,085
Saldo al 31 de diciembre de 2011 NIIF	**3,649,701**	**432,332**	**0**	**920,558**	**(4,664)**	**1,889,448**	**(435,500)**	**6,451,876**

(18) 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 2013 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.

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.

(19) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 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 adjuntan.