

**COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTRO
PETROLERO RS ROTH S.A.
INFORME DE AUDITORES
INDEPENDIENTES
Por la revisión al 31 de diciembre del 2016**



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

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INDICE

Opinión de los Auditores Independientes	2 - 5
Estado de Situación Financiera	6 - 7
Estado de Resultados Integrales	8
Estado de Cambios en el Patrimonio	9
Estado de Flujos del Efectivo	10 - 11
Notas a los Estados Financieros	12 - 44

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.
NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores accionistas de:

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

Opinión

1. Hemos auditado los Estados Financieros de **COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**, que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2016, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.** al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Bases para la Opinión

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe (en función a la NIA 200). Somos independientes de la Compañía auditada y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.

5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Otra Información:

6. Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría, llamamos la atención respecto a la difícil situación económica ecuatoriana presentada en el año 2016, generada principalmente por la caída del precio internacional del petróleo, el incremento del endeudamiento interno y externo del Gobierno Nacional, la disminución del consumo, la falta de liquidez, la apreciación del dólar, el terremoto de abril del 2016, el incremento del desempleo, la baja inversión extranjera directa, la imposición de medidas de restricción comercial e impositivas para controlar la balanza comercial negativa y la salida de divisas entre otros aspectos, han generado una contracción general de la economía del país, factores que han incidido o podrían incidir en más o en menos medida en los resultados de la Compañía; eso sumado a un año 2017 político electoral que conlleva un cambio del gobierno central y en las posibles políticas que se impongan, son situaciones bajo las cuales generan incertidumbre y perspectivas de decrecimiento económicas.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la entidad con respecto a los Estados Financieros:

7. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

8. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o

error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.

9. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influencien en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de estos estados financieros.

10. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:

➤ Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

➤ Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.

➤ Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.

➤ Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.

➤ Comunicamos a los responsables del gobierno de la entidad, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe sobre otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2016, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Quito, Abril 10 del 2017

JVillie
Associates
No de Registro en la Superintendencia
Compañías: SC-RNAE-863

[Firma]
Socio
Luis Guevara

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

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en dólares estadounidenses)

ACTIVO	NOTAS	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	711.299	33.498
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	9.871.539	8.826.143
Activos por Impuestos Corrientes	8	461.115	621.590
Otras Cuentas por Cobrar	9	286.564	369.585
Total Activo Corriente		11.330.516	9.850.817
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	10	111.372	1.996.417
Propiedad y Equipo, neto	11	14.979.381	17.388.701
Activos Intangibles	12	-	304.409
Otras Activos No Corrientes	13	66.549	14.772
Total Activo no Corriente		15.157.302	19.704.298
TOTAL ACTIVO		26.487.818	29.555.115

Martissa Sánchez
 Representante Legal

Diana Paredes
 Contadora General

PASIVO	NOTAS	2016	2015
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	2.728.742	2.250.405
Proveedores	15	5.845.866	7.081.491
Pasivos por Impuestos Corrientes	16	1.635.204	954.056
Pasivos Acumulados	17	710.207	789.843
Otros Pasivos Corrientes	18	140.389	279.590
Total Pasivo Corriente		11.060.408	11.355.385
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	999	720.343
Proveedores	15	694.057	2.522.755
Beneficios Post Empleo	19	400.591	288.593
Pasivo por Impuesto Diferido	20	212.513	219.253
Otros Pasivos No Corrientes	21	1.006.549	1.597.564
Total Pasivo no Corriente		2.314.710	5.348.507
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	22	7.414.701	7.414.701
Aporte Futura Capitalización	12/23	-	1.404.964
Reserva Legal	24	930.916	837.134
Superávit por Revaluación	25	1.889.448	1.889.448
Resultados Acumulados por NIIFs	26	-	(437.657)
Resultados Acumulados	27	1.213.255	806.869
Resultado del Ejercicio		1.605.122	937.826
Otros Resultado Integrales		59.258	(2.061)
Total Patrimonio de los Accionistas		13.112.700	12.851.223
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		26.487.818	29.555.115

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

Martissa Sánchez
Representante Legal

Diana Paredes
Contadora General

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
Ventas	11.228.249	14.342.599
Costo de Venta	(9.050.708)	(11.044.180)
Utilidad en Operación	2.177.541	3.298.419
Gasto de Operación	(1.107.908)	(1.726.835)
Utilidad en Operación	1.069.633	1.571.584
Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales	(449.639)	(565.887)
Gastos Financieros	1.809.064	833.588
Otros Ingresos	(180.609)	(318.127)
Otros Gastos	1.178.817	(50.427)
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales	2.248.450	1.521.157
Resultado antes de Impuesto/ Participación	2.248.450	1.521.157
Participación Trabajadores	(337.267)	(228.174)
Impuesto a la Renta	(306.060)	(355.158)
Resultado Integral Total	1.605.122	937.826

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

Marissa Sánchez
Representante Legal

Diana Paredes
Contadora General

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

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Aporte para Futuras Capitalizaciones</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Superávit por Valoración de Activos</u>	<u>Adopción NIIF's Primera vez</u>	<u>Otros Resultados Integrales</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2015		5.797.401	1.404.964	658.376	1.889.448	(437.657)	3.842	806.832	1.796.094	11.919.300
Movimiento Patrimonio		-	-	-	-	-	-	1.796.094	(1.796.094)	-
Aumento de Capital		1.617.300	-	-	-	-	-	(1.617.300)	-	-
Apropiación de Reserva Legal		-	-	178.758	-	-	-	(178.758)	-	-
Resultado 2015		-	-	-	-	-	(5.903)	-	937.826	931.923
Saldo al 31 de diciembre del 2015		<u>7.414.701</u>	<u>1.404.964</u>	<u>837.134</u>	<u>1.889.448</u>	<u>(437.657)</u>	<u>(2.061)</u>	<u>806.868</u>	<u>937.826</u>	<u>12.851.223</u>
Saldo al 01 de enero del 2016		7.414.701	1.404.964	837.134	1.889.448	(437.657)	(2.061)	806.868	937.826	12.851.223
Movimiento Patrimonio		-	-	-	-	-	-	937.826	(937.826)	-
Baja de Pérdida por Adopción NIIF's	26	-	-	-	-	437.657	-	(437.657)	-	-
Baja del Intangible registrado en el 2012		-	(1.404.964)	-	-	-	-	-	-	(1.404.964)
Apropiación de Reserva Legal		-	-	93.783	-	-	-	(93.783)	-	-
Resultado 2016	27	-	-	-	-	-	61.319	-	1.605.122	1.666.441
Saldo al 31 de diciembre del 2016		<u>7.414.701</u>	<u>-</u>	<u>930.916</u>	<u>1.889.448</u>	<u>-</u>	<u>59.258</u>	<u>1.213.254</u>	<u>1.605.122</u>	<u>13.112.700</u>

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


Mariassa Sánchez
Representante Legal


Diana Paredes
Contadora General

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE
 (Expresados en dólares estadounidenses)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	2.742.080	254.083
Efectivo recibido de clientes	13.129.292	10.582.325
Efectivo pagado a proveedores	(8.092.742)	2.915.861
Efectivo pagado por gastos de operación	(3.515.319)	(12.444.722)
Otros ingresos recibidos	1.159.530	-
Otros Resultados Integrales	61.319	(5.903)
Otros Egresos	-	(793.478)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.970.497)	1.400.266
Venta de propiedad, planta y equipo	-	833.588
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(51.674)	387.919
Apropiación Reserva Estatutaria	(1.311.181)	-
Otros Entradas de Efectivo	(607.642)	178.759
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(93.783)	(2.407.893)
Efectivo proveniente de acciones e instituciones financieras	-	(2.229.134)
Apropiación Reserva Legal	(93.783)	-
Otras salidas de efectivo	-	(178.759)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	677.801	(753.544)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL INICIO	33.498	787.042
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO AL FINAL	711.299	33.498

Marissa Sánchez
 Representante Legal

Diana Paredes
 Contadora General

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.....)
AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

2016	2015
Utilidad neta	937.826
Partidas que no requieren uso de efectivo	
Depreciación	329.830
Incobrables	69.927
Otros Resultados Integrales	(5.903)
Utilidad conciliada	1.331.680
Variaciones en la Cuentas Operativas	
Aumento en el inventario	173.406
Aumento en impuestos por pagar	(3.760.274)
Aumento en cuentas por cobrar clientes	(481.220)
Aumento en otros activos	(6.740)
Aumento en otras cuentas por pagar	110.835
Disminución en cuentas por pagar a proveedores	2.742.455
Disminución en nómina empleados	143.940
Efectivo neto provisto por actividades de operación	254.082

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

Marissa Sánchez
Representante Legal

Diana Paredes
Contadora General

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y Operación

La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada el 26 de julio de 2001 ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de octubre del mismo año; su objeto social es la compra, venta, arrendamiento, administración de toda clase de bienes muebles, maquinaria, equipos, herramientas, repuestos o piezas para las diversas actividades industriales, inclusive la petrolera, de gas o cualquier rama de las mismas.

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

El capital suscrito es de USD \$ 7.414.701 divididos en 7.414.701 acciones de USD \$ 1.00 cada una, está compuesto de la siguiente manera:

<u>Accionistas</u>	<u>% Participación</u>	<u>Nº Acciones</u>	<u>Valor Total</u>
Sánchez Duñez Marissa Irene	1,00%	74.147	74.147
Sánchez Duñez Nestor Rubén	1,00%	74.147	74.147
Sánchez Roth Roberto Antonio	98,00%	7.266.407	7.266.407
	<u>100,00%</u>	<u>7.414.701</u>	<u>7.414.701</u>

Su oficina está ubicada en la ciudad de Quito Km 15, Barrio el Cajón en las Calles Bonanzas OE7-13 y Mariana de Jesús.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

<u>Nombre</u>	<u>Nacionalidad</u>	<u>Cargo</u>	<u>Fecha de Nacimiento</u>	<u>Periodo</u>
Sánchez Duñez Marissa Irene	Argentina	Gerente General	13/05/2015	2
Sánchez Duñez Nestor Rubén	España	Presidente	13/05/2015	2

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S exigen la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía que se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros consolidados se establecen igualmente en la nota 5.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

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.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTO DE LAS NIIF'S

La Administración de la COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH 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.

NOTA 5. RESUMEN POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF's vigentes al 31 de diciembre de 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

• Estados financieros.-

Los estados financieros de la COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2016 y 2015; así como los Estados de Resultados Integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 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 2016 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.

• **Uso de estimaciones y juicios.-**

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

• **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.

• **Activos financieros.-**

Los activos financieros son clasificados en las siguientes categorías: préstamos y partidas por cobrar y su correspondiente pérdida por deterioro. La Compañía ha definido y valoriza sus activos financieros de la siguiente forma:

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.- Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para su negociación. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de venderse en el corto plazo. Los derivados también se clasifican como mantenidos para su venta a menos que se designen como coberturas. Los activos financieros de esta categoría se clasifican como activos corrientes si se espera que se vayan a liquidar en doce meses; caso contrario, se clasifican como no corrientes.

Activos financieros disponibles para la venta.- Los activos financieros disponibles para la venta son activos financieros que en un momento posterior a su adquisición u origen, fueron designados para la venta.

Las diferencias en valor razonable, se llevan al patrimonio y se debe reconocer como un componente separado.

Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento.- Los activos financieros mantenidos hasta el vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o vencimiento determinado, se medirán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva y su variación se afectará a resultados del periodo en el que ocurra.

Préstamos y partidas por cobrar.- Los préstamos y partidas por cobrar, incluyen principalmente a cuentas por cobrar clientes, así como a otras cuentas por cobrar.

Las cuentas por cobrar son reconocidas inicialmente al valor razonable y posteriormente a su costo amortizado considerando costo financiero de considerarse material y/o deterioro de valor si lo hubiere.

Para el costo financiero la Compañía considera como tasa de descuento a la utilizada en un instrumento financiero que posea similares características.

Durante el año 2016 y anteriores, la compañía no ha reconocido el costo amortizado.

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, partes relacionadas, otros anticipos, entre otros.

• 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 o mora en el pago de la deuda principal.
- Probabilidad de que el obligado entre en insolvencia.
- Desaparición de un mercado activo para activos financiero.

➤ Información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la reducción aún no se pueda identificar con los activos financieros individuales en la cartera.

• Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado, y otros anticipos entregados a terceros para la presentación de diferentes servicios y adquisición de bienes, los cuales se encuentran valorizados a su valor nominal y no cuentan con derivados implícitos significativos que generen la necesidad de presentarlos por separado.

Los seguros pagados por anticipados son amortizados mensualmente considerando el periodo para el cual generan beneficios económicos futuros.

• Propiedades y equipo

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

El costo de propiedades y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia.

Medición posterior al reconocimiento modelo del costo.- para las partidas de muebles y enseres, equipos de oficinas, instalaciones, equipos de computación y vehículos, la Compañía después del reconocimiento inicial, dichas partidas de propiedades y equipo 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.

Medición posterior al reconocimiento: valor razonable o revaluación como costo atribuido.- para el caso de bienes inmuebles, la entidad ha optado, en la fecha de transición a NIIF, año 2012, por la medición de dichas partidas de propiedades y equipo, por su valor razonable como el costo atribuido en esa fecha.

Método de depreciación y vidas útiles.- El costo y el costo atribuido de propiedades y equipo 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.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades y equipo, y los porcentajes usados en el cálculo de la depreciación:

Rubro de Propiedades y Equipo	
	%
Edificios	2%
Muebles y enseres / Equipo de oficina	10%
Maquinaria y equipo	10%
Activos en construcción	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

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

• **Deterioro del valor de los activos.-**

Al final de cada período, la Compañía evalúa los valores en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo.

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

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

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

• **Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar.-**

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

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

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

• **Obligaciones financieras.-**

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estas obligaciones se registran sucesivamente a su costo amortizado, cualquier diferencia entre los fondos recibidos (netos de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el Estado de Resultados durante el periodo de la obligación usando el método del interés efectivo.

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

• **Beneficios a los empleados de corto plazo.-**

Corresponde principalmente a:

➤ La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

➤ Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

➤ Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.

• **Impuesto a la renta.-**

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

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

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

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 22% sobre las utilidades gravables para el año 2016 y 2015 (12% en el año 2016 y 2015 - si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

La determinación del impuesto a la renta se describe en la Nota 26 del presente informe.

• Provisiones.-

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación. El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

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

Provisión para jubilación patronal y desahucio.- El Código del Trabajo 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 actuarios calificados. No se mantiene ningún fondo asignado por los costos acumulados para estos beneficios.

El costo de las provisiones para jubilación patronal y desahucio ha sido determinado mediante el método actuarial de costo del crédito unitario proyectado. Bajo este método los beneficios de pensiones deben ser atribuido al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del Plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, tomando en consideración el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios.

Estas hipótesis reflejan el valor del dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de la pensión.

El costo de la jubilación patronal se carga a cada periodo, en función del aumento de la antigüedad y de los sueldos de los trabajadores que laboran en la empresa a la fecha de la valoración actuarial.

• **Reconocimiento de ingresos.-**

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan.

Los ingresos comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de bienes o la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace la entrega de sus productos al comprador y, en consecuencia transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

• Prestación de servicios.-

Los ingresos ordinarios procedentes de la prestación de servicios se reconocen cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;

- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y

- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

• 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 periodo más cercano en el que se conocen.

• Costos financieros.-

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

• Compensación de saldos y transacciones.-

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

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

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del Efectivo, es el siguiente:

Diciembre 31,		
2016	2015	
5.200	4.600	Caja Chica
706.099	28.898	Bancos
711.299	33.498	Total

(i) Corresponde a saldos bancarios mantenidos en instituciones financieras como se muestra a continuación:

Diciembre 31,		
2016	2015	
414.289	-	Produbanco
246.512	15.828	Banco Pacífico
30.050	278	Banco Internacional
2	4	Banco General Rumitahu
12.541	12.762	Citibank
2.705	25	Banco Bolivariano
706.099	28.898	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

El resumen de Cuentas por Cobrar Comerciales, es como sigue:

Diciembre 31,			
2016	2015		
		(i)	(ii)
10.106.160	8.976.812	Cuentas por Cobrar Clientes	
(234.621)	(150.669)	(-) Provisión Cuentas Incobrables	
<u>9.871.539</u>	<u>8.826.143</u>	Total	

(i) El resumen Cuentas por Cobrar Clientes es el siguiente:

Clientes No Relacionados
Diciembre 31, 2016

Petroamazonas EP	5.694.205
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	36.853
Petrooriental S.A.	33.936
Sertecpet S.A.	405.611
Consorcio Petrolero Bloque 17	9.435
Operaciones Río Napo Compañía	1.747.651
Powerton S.A.	771.672
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	443.304
Alkhorayerf Petroleum Co.	2.540

Suman
9.145.206

Provisión NIIF's Clientes No Relacionados (a)

Petroamazonas EP	821.295
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	21.348
Petrooriental S.A.	28.806
Sertecpet S.A.	18.185
Consorcio Petrolero Bloque 17	7.542
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	62.214
Construcciones Globales Andinas	1.565

Suman
960.954

Total Cuentas por Cobrar Clientes
10.106.160

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Continuación...

(a) Corresponde al reconocimiento de cuentas por cobrar NIFF's de acuerdo a los contratos celebrados que mantiene la empresa.

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

Cliente	Corriente	(-) 90 días	(-) 180 días	(-) 270 días	(-) 360 días	(+) 360 días	Total
	1.896.125	3.753.658	1.682.272	421.974	771.301	619.877	9.145.206

(iii) Corresponde a la provisión de Cuentas Incobrables calculado a razón del 1% de la cartera no relacionada del año.

	Saldo Inicial	Provisión del Año	Saldo Final del Año
2016	(150.669)	(83.952)	(234.621)
2015	(80.742)	(69.927)	(150.669)

NOTA 8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Activos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

	2016	2015
Crédito Tributario Compras (IVA Compras)	32.008	172.632
Retenciones de IVA	110.765	26.578
Crédito Tributario (Impuesto Renta)	318.342	422.380
	461.115	621.590

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 9. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El resumen de Otras Cuentas por Cobrar, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
87.431	87.431	(i)	Otras Cuentas por Cobrar Alianza
6.432	6.432	(i)	Otras Cuentas por Cobrar - Préstamos Accionistas
182.947	182.947	(ii)	Seguros pagados por Anticipado
88.238	88.238		Anticipo Proveedores
4.537	4.537		Otros Anticipos Entregados
-	-		Garantía Temporales
286.564	369.585		

(i) Corresponde a las Cuentas por Cobrar a la aseguradora Alianza por el siniestro por pérdida parcial del Generador Caterpillar de 1450 KW, con código GF-GEN-089, el cual fue compensado con cuentas por pagar a la Aseguradora.

(ii) Pólizas contratadas en el 2016 con vencimiento en el siguiente periodo, que cubren: robo, asalto, incendio, cumplimiento de contrato, responsabilidad civil, rotura de maquinaria, accidentes personales, equipos electrónicos y transporte interno.

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

El resumen de Cuentas por Cobrar Relacionadas, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
728	915.349	(i)	Cuentas por Cobrar Relacionadas
110.644	1.063.340	(ii)	Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas
-	17.727		Anticipo Proveedores Relacionados
111.372	1.996.417		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS Continuación...

(i) El resumen Cuentas por Cobrar relacionadas es el siguiente:

Cuentas por Cobrar Relacionados		Diciembre 31,	
		2016	2015
(a)	Global Petroleum Services S.A.	-	864.703
	Sánchez Roth Roberto Antonio	-	45.270
	Sánchez Duñez Néstor Rubén	338	557
	Compañía De Servicios Logistic	390	1.035
	Otros	-	3.785
	Total	728	915.349

(a) Durante el año 2016, esta cuenta fue asumida por el Socio Principal de la Compañía, según los contratos de Subrogación de Deuda.

(ii) Corresponden principalmente a valores pagados por gastos incurridos a nombre de los Accionistas, que no existe plazo de cobro ni genera intereses. Durante el año 2016, la compañía suscribió contratos de subrogación de deuda con el accionista principal y con un proveedor.

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 11. PROPIEDAD Y EQUIPO

El resumen de Propiedad y Equipo, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
Costo			
		(i)/(ii)	(i)/(ii)
1.220.542	1.220.542		
1.747.225	1.747.225		
14.933	14.933		
25.291.097	25.291.097		
56.608	56.608		
524.098	524.098		
4.616	4.616		
28.400.673	28.859.120		
Total			
Depreciación Acumulada			
231.537	190.790		
9.422	7.929		
12.796.772	10.872.473		
52.756	49.942		
330.806	349.285		
13.421.292	11.470.419		
Total			
Valor Neto			
14.979.381	17.388.701		
(i) Los Terrenos, Edificios y Maquinaria se encuentran hipotecados con prohibición de enajenar, para respaldar el pago de los Préstamos que ha solicitado la compañía. (ii) Los terrenos y edificios se encuentran registrados a valor razonable determinado por un perito; la maquinaria a su costo de adquisición.			

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 11. PROPIEDAD Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad y Equipo, es el siguiente:

<u>Costo o valuación</u>	% Depreciación							Activos en Construcción	Total
	Terrenos	Edificios	Muebles y Equipo de	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos			
	2,00%	- 2,78%	10%	10%	33%	20%			
Saldo Inicial	1.220.542	1.747.225	14.933	25.291.097	56.608	524.098	4.616	28.859.120	
Adquisiciones	-	-	-	178.084	-	-	-	178.084	
Ventas/Bajas	(i)	-	-	(529.985)	(962)	(105.583)	-	(636.530)	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	1.220.542	1.747.225	14.933	24.939.196	55.646	418.515	4.616	28.400.673	
<u>Depreciación Acumulada</u>									
Saldo Inicial	-	190.790	7.929	10.872.473	49.942	349.285	-	11.470.419	
Depreciación	-	40.746	1.493	2.399.839	3.214	61.154	-	2.506.447	
Ventas/Bajas	(i)	-	-	(475.540)	(401)	(79.633)	-	(555.574)	
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre del 2016	-	231.537	9.422	12.796.772	52.756	330.806	-	13.421.292	
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2016	1.220.542	1.515.688	5.511	12.142.424	2.891	87.709	4.616	14.979.381	

- (i) Corresponde a la Venta de Bombas y Vehículos; a la baja de un generador que se encontraba desmantelado (Informe Técnico) y Equipos de Computación totalmente depreciados.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 12. ACTIVO INTAGIBLE

La composición del Activo Intangible, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
		Patentes	(i)
	1.404.964	-	(i)
	(1.100.555)	-	(i)
	304.409	-	

(i) Por resolución de la Superintendencia de Compañías, estos valores fueron dados de baja el 01/01/2016, contra los aportes futuras capitalizaciones y contra los resultados del ejercicio, respectivamente.

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

El resumen de Otros Activos No Corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
1.500	5.471	Garantías Temporales	
65.049	9.302	Otras Cuentas por Cobrar	
66.549	14.772		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

El resumen de Obligaciones con Instituciones Financieras, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015		
44.258	1.557.665	(i)	Sobregiros Bancarios Locales
-	2.021.453	(i)	Obligaciones Financieras Locales
708.287	1.368.825	(i)	Obligaciones Financieras del Exterior
2.729.741	2.970.748		

(i) La Obligaciones Financiera se detallan a continuación:

Instituciones Locales		Instituciones del Exterior	
Operación	Fecha de Vencimiento	Operación	Fecha de Vencimiento
Corporación Financiera Nacional	09/28/2017	Gen 162	01/12/2017
10515777	7,87%	Gen 163 al 175	7,00%
61042848	15,20%	Gen 176	7,00%
10100390627000	9,33%	Gen 178	7,00%
10100302373003	29/12/2016		
Banco de la Producción S.A.	10/23/2017		
Banco de la Producción S.A.	18/01/2018		
Corporación CFC	11,056		
999	1.400.000		
-	7,87%		
Plazo	Plazo		
999	189.564		
-	419.835		
-	189.564		
2.020.455	708.287		
Largo Plazo		Corto Plazo	
Total	Duda	Total	Duda
1.400.000	12.054	54.700	326.144
999	419.835	-	124.247
-	189.564	-	203.197
2.021.453	708.287		

(Espacio en Blanco)

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 15. PROVEEDORES

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016	2015	(i)	(ii)
7.500.098	2.104.147	Proveedores Locales	Proveedores del Exterior
6.177.275	362.648		
6.539.923	9.604.246		

(i) Corresponden a las cuentas pendientes por pagar a los proveedores que se encuentran en el País, y el detalle es el siguiente:

Diciembre 31,			
2016		Corriente	No Relacionadas
316.981		Conauto C.A.	
174.664		Comercial Oilmax S.A.	
962.484		Lubrificantes del Ecuador Ecuallu	
654.658		Jacompe Peña Manuel de Jesus	
130.853		Jaramillo Piedra Juan Pablo	
183.409		Ingeniería Eléctrica Canala S.	
540.547		Poweron S.A.	
459.453		Importadora Industrial Agrícola	
491.013		Talleres para Maquinaria Industrial	
338.706		Conauto C.A.	
183.759		Seguros Alianza S A	
1.066.996		Varios	
5.503.523		Total Corriente	

		No Corriente	Relacionadas
8.000		Sánchez Roth Roberto Antonio	
20.308		Sánchez Duñez Marissa Irene	
440.831	(a)	Sánchez Duñez Néstor Rubén	
204.613	(a)	Compañía de Servicios Logístic	
673.752		Total No corriente	
6.177.275		Total Proveedores Nacionales	

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 15. PROVEEDORES Continuación...

(a) Servicios administrativos y operativos.

(iii) Corresponde a valores pendientes de pago a proveedores que se encuentran fuera del País, y el detalle es el siguiente:

Proveedores del Exterior		Diciembre 31,	
Corriente		2016	
HD Kits	11.480		
Overnight Solutions Inc.	321.981		
American Power Group Inc.	8.883		
Total	342.344		
No Corriente			
Overnight Solutions Inc.	20.305		
Total	20.305		
Tota Proveedores Exterior			362.648

NOTA 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El resumen de Pasivos por Impuestos Corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,		2016		2015	
IVA Ventas	394.863		204.192		
Retenciones en la Fuentes por Pagar	6.624		34.196		
Retenciones de IVA por Pagar	15.650		108.615		
Impuesto por Pagar	905.267		245.157		
Impuesto a la renta	312.800		361.898		
Total	1.635.204		954.056		

(i)

Corresponde a los Impuestos Corrientes por pagar de los meses de marzo a noviembre del 2016 (Formularios 103 y 104). No se realizó convenio de pago, y se procedió a pagar hasta el mes de marzo del 2017.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 17. PASIVOS ACUMULADOS

El resumen de Pasivos Acumulados, es el siguiente:

Diciembre 31,				
2016	2015			
98.782	231.425	(i)	Sueldos y Salarios	
129.133	104.490	(ii)	Otros Cuentas Empleados	
9.093	136.614		Décimo Tercer Sueldo	
12.581	13.241		Décimo Cuarto Sueldo	
88.792	75.899		Vacaciones	
371.826	228.174	(iii)	Participación trabajadores	
710.207	789.843			

- (i) Corresponde a los Sueldos por pagar del mes de diciembre de 2016.
- (ii) Corresponde a Liquidaciones de Haberes pendientes de pago y Reembolsos de Gastos de los Empleados.
- (iii) El monto de USD\$34.558 corresponden a Participación de Ex - Trabajadores del periodo 2015, pendientes de cancelar. Participación Trabajadores del Periodo 2016 Ver nota27.

NOTA 18. OTRAS PASIVOS CORRIENTES

El resumen de Otras Pasivos Corrientes, es el siguiente:

Diciembre 31,				
2016	2015			
42.572	47.706		Obligaciones con el IESS	
7.835	38.513		Otras Cuentas Por Pagar	
89.982	193.371	(i)	Obligaciones con Entidades de Control	
140.389	279.590			

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 18. OTRAS PASIVOS CORRIENTES Continuación...

(i) La composición de las Obligaciones con Entidades de Control, es el siguiente:

	2016	2015
Diciembre 31,		
(a) Superintendencia de Compañías	28.505	24.239
(b) Gobierno Autónomo Descentralizado de la Prov. de Orellana	27.893	19.401
(c) Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	-	149.730
Banco Central del Ecuador	18.292	-
Municipio del Distrito Metropolitano	15.291	-
	<u>89.982</u>	<u>193.371</u>

(a) Principalmente corresponde al valor de la Contribución a la Superintendencia de Compañías del periodo 2016, por el cual la compañía realizó un convenio de pago con dicha entidad.

(b) Corresponde al valor de la Patente, sobre el cual solicitará un convenio de pago.

NOTA 19. BENEFICIOS POST EMPLEO

El resumen de Beneficios Post Empleo, es el siguiente:

	2016	2015
Diciembre 31,		
<u>Provisión para Jubilación</u>	208.906	194.952
Saldo Inicial	102.947	42.174
Provisión del año	(14.590)	(28.220)
Saldo Final	<u>297.263</u>	<u>208.906</u>
<u>Provisión para Desahucio</u>	79.687	59.727
Saldo Inicial	33.188	49.569
Provisión del año	(9.548)	(29.609)
Saldo Final	<u>103.328</u>	<u>79.687</u>
Total	<u>400.591</u>	<u>288.593</u>

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 19. BENEFICIOS POST EMPLEO Continúa.../

La provisión para jubilación Patronal y el Desahucio se realizó para todos los empleados de la institución de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda., al 31 de diciembre del 2016, en el que se consideró una tasa de descuento del 4,64%.

NOTA 20. PASIVO IMPUESTO DIFERIDO

Se origina por el avalúo del Edificio realizado con fecha 26 de junio de 2011, el valor del Impuesto es por el valor total, no por el gasto del periodo.

El movimiento de Pasivo por Impuesto Diferido es el siguiente:

Saldo Inicial	Ajuste del Año	Saldo Final	
219.253	(6.740)	212.513	
225.994	(6.740)	219.253	
2016	2015		Diciembre 31,

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

El resumen de Otros Pasivos No Corrientes, es el siguiente:

Préstamos de Accionistas	(i)	997.641	1.364.276	2016	2015
Anticipo de Clientes	(ii)	-	222.008		
Garantías Temporales Clientes		8.908	8.908		
Otras Cuentas por Pagar - Relacionadas		-	2.372		
		1.006.549	1.597.564		
				Diciembre 31,	

- (i) Corresponde a Préstamos que son otorgados por los Accionistas cuando la compañía no puede cubrir con sus obligaciones, los cuales no generan intereses, ni se posee plazos de pagos. Este saldo se encuentra afectado por la subrogación de saldos efectuados en el periodo.
- (ii) Corresponde a anticipos recibidos de Petroamazonas y Celec por USD\$217.779 y USD\$4.229 respectivamente que se devengaron en el periodo.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 22. CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito es de USD \$7,414.701 divididos en 7,414.701 acciones de USD \$1,00 cada una.

NOTA 23. APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Corresponde al registro del intangible efectuado en el año 2012, proceso en el cual se dio como aporte de los accionistas, el desarrollo de la propiedad intelectual sobre una planta procesadora de gas. La mencionada cuenta contable, por disposición de la Superintendencia es revertida en el año 2016.

NOTA 24. RESERVA LEGAL

De acuerdo con disposiciones legales, por lo menos el 10% de la utilidad anual, debe transferirse a la reserva legal hasta completar el 50% del capital pagado de la Compañía. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser utilizada para aumentos de capital.

NOTA 25. SUPERÁVIT POR REVALUACIÓN

La revalorización de activos fijos se determinó por medio de la oportuna tasación, llevada a cabo por un perito calificado. El valor razonable de ítems de propiedad, Planta y equipo es usualmente el valor de mercado. El resumen de Superávit por Revaluación, es el siguiente:

	2016	2015
Revaluación Terreno	842.127	842.127
Revaluación Edificios	1.301.194	1.301.194
Pasivo por Impuesto Diferido	(253.873)	(253.873)
	1.889.448	1.889.448

Diciembre 31,

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIFs

Representa los efectos provenientes de la aplicación de NIIFs por primera vez, según las correspondientes resoluciones emitidas por parte de la Superintendencia de Compañías del Ecuador.

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado total o parcialmente, en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren, también puede ser utilizado en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

La compañía mediante Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de Junio de 2016, aprueba el tratamiento contable de absorber el saldo deudor de esta cuenta por un monto de US\$ 437,615 con los Resultados Acumulados, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Segundo de la resolución SC.I.CI.CPAIFRS.G.11.007 emitida por la superintendencia de Compañías el 9 de septiembre del 2011.

(Espacio en Blanco)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 27. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2016, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Périda Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	2.248.450
15% Participación a trabajadores	337.267
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	842.978
Gastos no deducibles locales	196.532
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	126.447
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	1.391.183
Impuesto a la Renta Causado 22%	306.060
Impuesto a la Renta Causado	306.060
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	192.108
Impuesto Causado mayor al Anticipo Determinado	306.060

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR

Impuesto a la Renta Causado	306.060
Pasivo por Impuesto Diferido	6.740
Impuesto a la Renta por Pagar	312.800

LIQUIDACIÓN DEL IMPUESTO A PAGAR

(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	257.860
Crédito Tributario de Años Anteriores	60.483

Crédito Tributario a Favor de la Empresa

(5.542)

COMPañÍA DE ALUMILER Y SUMINISTROS PETROLEROS ROTH S.A.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

NOTA 29. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de Gastos de Operación es el siguiente:

	2016	2015
Diciembre 31,		
Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	349.043	428.797
Beneficios Sociales	157.521	160.789
Depreciaciones	45.454	48.838
Honorarios	100.149	195.780
Impuestos Contribuciones y Otros	221.171	219.288
Amortizaciones	-	280.993
Asesoría	28.935	122.055
Otros	205.635	270.296
	1.107.908	1.726.835

NOTA 30. PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas con compañías y partes relacionadas:

	2016	2015
Diciembre 31,		
Cuentas por Cobrar		
Comerciales	8.342	673.530
Otras Cuentas por Cobrar	527.227	436.248
	535.569	1.109.778
Pagos Anticipados		
Anticipo a Proveedores	-	35.306
	-	35.306
Cuentas por Pagar		
Proveedores de bienes y servicios	1.372.255	720.490
Otras Cuentas por Pagar	-	1.529
Préstamos	2.153.605	1.401.807
	3.525.860	2.123.827

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 31. CONTRATOS

Por su giro normal del negocio, la Compañía mantiene celebrados contratos para el servicio de alquiler de generadores. A continuación un resumen de los principales contratos celebrados por la Compañía al 31 de diciembre de 2016:

- **Operaciones Rio Napo**-contrato celebrado el 17 de abril del 2016, alquiler, mantenimiento y operación de maquinaria (Grupos Electrógenos), el monto del contrato es de US\$ 1,877.750.
- **Petroamazonas**.- contrato celebrado el 29 de diciembre del 2016, por servicio eventual bajo llamado de renta de generación eléctrica y sus auxiliares para Bloque 61Porte Seip en el campo Auca, el valor del contrato es de US\$ 1,435.353.

NOTA 32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la empresa.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

A continuación se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

El Índice de liquidez para la Compañía en el año 2016 es de 1,02, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

Indicador	2016	2015
Índice de Liquidez	1,02	0,87

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales y activos por impuestos corrientes.

La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito al 31 de diciembre fecha del estado de situación financiera es como sigue:

	2016	2015
Efectivo y equivalentes de efectivo	711.299	33.498
Cuentas por cobrar comerciales	9.871.539	8.826.143
Total	10.582.838	8.859.642

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

NOTA 32. ADMINISTRACIÓN DE RIESGO FINANCIERO Continuación.../

Riesgo de capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	2016	2015
Pasivo totales / Patrimonio	1,02	1,30
Pasivo totales / Activos Totales	0,50	0,57

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un alto nivel de pasivos, puesto que al 31 de diciembre de 2016, el 50% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 33. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2016, y la fecha de preparación del informe de los auditores externos (Abril 10 del 2017), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.

NOTA 34. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2016 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.

Marissa Sánchez
Representante Legal

Diana Paredes
Contadora General