

MSAuditores

91743

RS ROTH S. A.

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS COMPLEMENTARIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003

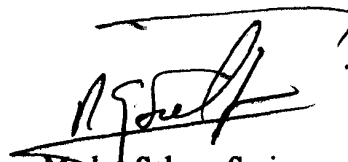
Inglaterra 1373 y Av. Amazonas
Edif. Centro Ejecutivo Of. 801
Teléfonos: (593-2) 245 8716
245 5860
Fax: (593-2) 245 8565
Quito- Ecuador

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **RS ROTH S. A.:**

1. Hemos auditado el balance general adjunto de **RS ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2003 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basada en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Auditoría. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes efectuadas por la administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **RS ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2003, los resultados de sus operaciones, de cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.
4. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2003, se emite por separado.

Abril, 12 de 2004


Marlon Salazar Soria
RN CPA No. 31276
SC. RNAE 497

Inglaterra 1373 y Av. Amazonas
Edif. Centro Ejecutivo Of. 801
Teléfonos: (593-2) 245 8716
245 5860
Fax: (593-2) 245 8565

RS ROTH S. A.

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Caja y equivalentes	3	53.190
Cuentas por cobrar	4	599.064
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	5	707.355
Total activos corrientes		<u>1.359.609</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO	6	819.624
OTROS ACTIVOS		
Cuentas por cobrar relacionadas	7	1.895.263
TOTAL ACTIVOS		<u><u>4.074.496</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Cuentas por pagar a proveedores		641.715
Otras cuentas por pagar		404.911
Total pasivos corrientes		<u>1.046.626</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:		
Cuentas por pagar relacionadas	7	<u>2.963.579</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:		
Capital social		5.000
Aportes futuras capitalizaciones	7	100.000
Resultados acumulados		-40.709
Total patrimonio de los accionistas		<u>64.291</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>4.074.496</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

RS ROTH S. A.

ESTADO DE RESULTADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2003</u>
VENTAS NETAS		2.371.968
EGRESOS OPERACIONALES		<u>-2.455.525</u>
MARGEN BRUTO		-83.557
OTROS INGRESOS OPERACIONALES, NETO		<u>67.285</u>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO		<u>-16.272</u>

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

RS ROTH S. A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>Notas</u>	<u>Capital social (Nota 8)</u>	<u>Aportes futuras capitalizaciones</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldo al comienzo del año 2003		5.000	-	-24.437	-19.437
Aportes futuras capitalizaciones		-	100.000	-	100.000
Utilidad neta del año		-	-	-16.272	-16.272
Saldo al final del año 2003		<u>5.000</u>	<u>100.000</u>	<u>-40.709</u>	<u>64.291</u>

Las notas adjuntas (1 a 10) son parte integrante de los estados financieros

RS ROTH S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

	<u>2003</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES	
DE OPERACION:	
Recibido de clientes	540.263
Pagado a proveedores y empleados	<u>-471.566</u>
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>68.697</u>
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES	
DE FINANCIAMIENTO:	
Sobregiros bancarios	<u>-22.845</u>
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	<u>-22.845</u>
CAJA Y EQUIVALENTES:	
Incremento neto durante el año	45.852
Saldo al comienzo del año	<u>7.338</u>
Saldo al final del año	<u>53.190</u>

(Continúa en la siguiente página...)

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

(Continuación....)

RS ROTH S. A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresado en dólares americanos)

**CONCILIACION DE LA PERDIDA NETA CON EL
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE
ACTIVIDADES DE OPERACION:**

Perdida neta del año	-16.272
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo proveniente de actividades de operación	
Depreciación de propiedad y equipo	34.803
Provision para cuentas incobrables	4.418
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar	-1.548.729
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	-402.159
Cuentas por pagar	296.289
Cuentas por pagar relacionadas	1.574.322
Gastos acumulados y otras cuentas por pagar	126.025
EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>68.697</u>

Las notas adjuntas (1 a 10) forman parte de estos estados financieros

RS ROTH S. A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2003
(Expresadas en dólares americanos)

1. OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en la República del Ecuador, como una sociedad anónima el 26 de Julio de 2001 y su objetivo principal es la compra, venta, arrendamiento, administración de toda clase de bienes muebles, maquinaria, equipos, para las diversas actividades industriales, inclusive la petrolera y de gas o cualquier rama de las mismas; fabricar, ensamblar, mantener, reparar, instalar toda clase de maquinaria para las diversas actividades productivas, eléctricas, de telecomunicaciones, petrolera, de gas; brindar toda clase de servicios para las diversas etapas de las actividades productivas, inclusive la petrolera en sus bases de perforación, producción, refinación y productos petroleros y otros.

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La Compañía prepara sus estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los mismos que requieren que la Gerencia realice ciertas estimaciones y aplique ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y realizar las revelaciones que ayuden a lograr un mayor entendimiento de los mismos. La Gerencia considera que las estimaciones y supuestos aplicados son razonables.

El Ecuador ha adoptado algunas Normas Internacionales de Contabilidad y se encuentran en estudio la aplicación de varias Normas Internacionales; mientras ello ocurre, en aquellas situaciones que las NEC no consideren tratamientos contables se recomienda seguir los lineamientos que las NIC proveen.

Un resumen de los principales principios de contabilidad aplicados por la compañía es el siguiente:

Registros contables y unidad monetaria.- Los registros contables de la compañía se llevan en dólares americanos, que es la moneda de circulación oficial a partir de abril de 2000.

Cuentas por cobrar.- Se registran con base a lo devengado.

(Continúa en la siguiente página...)

(Continuación....)

2. BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Propiedades y equipo.- Al costo de adquisición ajustado. El costo ajustado se deprecia de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada de los activos. Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la compañía son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	%
Edificios	5
Maquinaria y equipo	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	20

Ingresos, costos y gastos.- Se contabilizan sobre la base de lo devengado.

3. CAJA Y EQUIVALENTES

La cuenta está conformada por:

	2003
Caja chica	664
Bancos	52.526
	<u>53.190</u>

4. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	2003
Clientes	601.226
Otros	4.791
	<u>606.017</u>
Reserva para cuentas incobrables	-6.953
	<u>599.064</u>

5. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2003</u>
Por liquidar	371.385
Cuenta empresarial	158.629
Otros	177.341
	<u>707.355</u>

6. PROPIEDAD Y EQUIPO

Los saldos del rubro al cierre del ejercicio son como sigue:

	<u>2003</u>
Terrenos y edificios	347.500
Maquinaria y equipo	401.866
Muebles y enseres	8.383
Vehículos	97.223
	<u>854.972</u>
Depreciación acumulada	-35.348
	<u>819.624</u>

El movimiento de la propiedad y equipo durante el año es el siguiente:

	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año	8.805
Adiciones, neto	845.622
Depreciación del año	-34.803
Saldo al final del año	<u>819.624</u>

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los saldos de las cuentas con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2003, es como sigue:

(Continúa en la siguiente página....)

(Continuación....)

7. TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

	Por cobrar (1)	Por pagar (1)	Aportes Futuras capitalizaciones
TECHNOIL Cia. Ltda.	1.768.132		
Rubén Sánchez	102.736		
Roberto Sánchez	24.395	2.963.579	100.000
	1.895.263	2.963.579	100.000

(1) La compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos de pago.

8. CAPITAL SOCIAL

El capital social suscrito de la Compañía está dividido en 5.000 participaciones de un dólar cada una.

9. IMPUESTO A LA RENTA**a) Conciliación Tributaria.-**

De acuerdo con disposiciones de la Ley de Régimen Tributario Interno, la compañía ha preparado la respectiva conciliación tributaria; un detalle de la misma es como sigue:

	2003
Pérdida del ejercicio	-16.272
(-) Amortización de pérdidas	-24.437
(+) Gastos no deducibles	114.053
Base imponible para el impuesto a la renta	73.344
Impuesto a la renta 25% (1)	18.336
(-) Retenciones en la fuente	-19.530
Total impuesto por cobrar	-1.194

b) Movimiento del Impuesto a la Renta del año.-

El movimiento del impuesto a la renta del año fue el siguiente:

Saldo inicial del año	-
Retenciones en la fuente	19.530
Impuesto del año	-18.336
Saldo por cobrar	1.194

10. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de presentación de nuestro informe (12 de Abril de 2004), en la opinión de la administración no se han producido eventos que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros.