

MS Auditores

91743

**COMPañA DE ALQUILER Y
SUMINISTROS PETROLERO
RS ROTH S. A.**

**INFORME DE AUDITORIA
ESTADOS FINANCIEROS
NOTAS COMPLEMENTARIAS**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

Av. de los Shyris 16-67 y Av. Naciones Unidas
Edif. Silva Núñez Of. 401
Teléfonos: (593-2) 244 1934
e-mail: msaudito@ecnet.ec
Quito- Ecuador

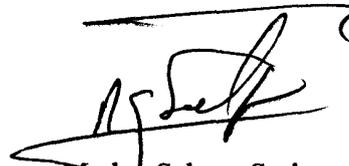
MS Auditores

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO RS ROTH S. A.:**

1. Hemos auditado los balances generales adjuntos de **COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO RS ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2004 y 2003; y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los accionistas y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros basadas en nuestras auditorias.
2. Nuestras auditorias se efectuaron 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 **COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO RS ROTH S. A.** al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, 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 2004, se emite por separado.

Mayo, 24 de 2005



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

Av. de los Shyris 16-67 y Av. Naciones Unidas
Edif. Silva Núñez Of. 401
Teléfonos: (593-2) 244 1934
e-mail: msaudito@ecnet.ec
Quito- Ecuador

COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

BALANCES GENERALES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Caja y equivalentes		9.051	53.190
Cuentas por cobrar	3	388.359	599.064
Inventarios		2.914	0
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	4	1.004.052	707.355
Total activos corrientes		<u>1.404.376</u>	<u>1.359.609</u>
PROPIEDAD Y EQUIPO	5	1.084.282	819.624
OTROS ACTIVOS	6	1.901.084	1.895.263
TOTAL ACTIVOS		<u>4.389.742</u>	<u>4.074.496</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS CORRIENTES:			
Préstamo bancario y sobregiro	7	323.715	-
Cuentas y documentos por pagar	8	634.653	974.911
Otras cuentas por pagar	9	206.787	71.716
Porción corriente del pasivo a largo plazo	10	107.545	-
Total pasivos corrientes		<u>1.272.700</u>	<u>1.046.627</u>
PASIVOS LARGO PLAZO:	10	<u>1.836.066</u>	<u>2.963.579</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital social	11	5.000	5.000
Aporte Futuras Capitalizaciones	12	1.890.000	100.000
Resultados acumulados	13	(614.024)	(40.709)
Total patrimonio de los accionistas		<u>1.280.976</u>	<u>64.291</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>4.389.742</u>	<u>4.074.497</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

COMPañIA DE ALOUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

ESTADOS DE RESULTADOS
FOR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
(Expresados en dólares americanos)

	<u>NOTAS</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
VENTAS NETAS		1.925.020	2.371.968
EGRESOS OPERACIONALES		<u>(2.234.862)</u>	<u>(2.455.525)</u>
MARGEN BRUTO		(309.842)	(83.557)
OTROS GASTOS OPERACIONALES, NETO		<u>(263.473)</u>	<u>67.285</u>
PÉRDIDA NETA DEL AÑO		<u>(573.315)</u>	<u>(16.272)</u>
Pérdida por acción		(115)	(3)
Promedio ponderado del número de acciones en circulación		5.000	5.000

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
(Expresados en dólares americanos)

	Capital social (Nota 11)	Aporte Futuras Capitalizaciones (Nota 12)	Resultados acumulados (Nota 13)	Total patrimonio
Saldo al comienzo del año 2003	5.000	-	(24.437)	(19.437)
Aporte futuras capitalizaciones	-	100.000	-	100.000
Pérdida 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>
Aporte futuras capitalizaciones	-	1.790.000	-	1.790.000
Pérdida neta del año	-	-	(573.315)	(573.315)
Saldo al final del año 2004	<u>5.000</u>	<u>1.890.000</u>	<u>(614.024)</u>	<u>1.280.976</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) son parte integrante de los estados financieros

COMPañA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Flujo de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido de clientes	2.261.541	540.263
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2.448.245)	(471.566)
Efectivo neto (utilizado) provisto en actividades de operación	<u>(186.704)</u>	<u>68.697</u>
Flujo de efectivo por las actividades de inversión:		
Efectivo pagado por adquisición de Activos fijos	(370.638)	-
Efectivo recibido por venta de Activos fijos	27.000	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(343.638)</u>	<u>-</u>
Flujo de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Préstamo bancario y sobregiro	323.715	(22.845)
Efectivo recibido por préstamo largo plazo	162.488	-
Efectivo proveniente (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>486.203</u>	<u>(22.845)</u>
Caja y Equivalentes (Disminución) incremento neto durante el año	(44.139)	45.852
Caja y equivalentes al inicio del año	53.190	7.338
Caja y equivalentes al final del año	<u>9.051</u>	<u>53.190</u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financieros

COMPANÍA DE ALQUILER Y SUMINISTROS PETROLERO R.S. ROTH S. A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003
(Expresados en dólares americanos)

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Pérdida neta	(573.315)	(16.272)
Ajustes para conciliar la pérdida neta con el efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación:		
Depreciación propiedad y equipo	100.801	34.803
Provisión para cuentas incobrables	2.296	4.418
Utilidad en venta de propiedad y equipo	(21.821)	-
Provisión de leasing	32.735	-
	<u>(459.304)</u>	<u>22.949</u>
Cambios en activos y pasivos:		
Disminución (Incremento) en cuentas por cobrar	336.520	(1.548.729)
Incremento en inventarios	(2.914)	-
Incremento en gastos anticipados y otras cuentas por cobrar	(59.891)	(402.159)
(Disminución) Incremento en cuentas y documentos por pagar	(103.451)	296.289
Incremento en cuentas por pagar relacionadas	-	1.574.322
Incremento en otras cuentas por pagar	102.336	126.025
Efectivo neto (utilizado) proveniente en actividades de operación	<u><u>(186.704)</u></u>	<u><u>68.697</u></u>

Las notas adjuntas (1 a 18) forman parte de estos estados financiero

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 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 y 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.

Los estados financieros han sido preparados con base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), estas requieren la presentación de información comparativa.

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.

(Continúa en la siguiente página....)

2. **BASES DE PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS**
(Continuación....)

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.

Caja y Equivalentes.- Para propósitos del estado de flujos, La Compañía considera como equivalentes de caja los saldos de bancos y fondos de caja chica.

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

Propiedades y equipo.- Se encuentran registrados a su costo de adquisición. Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los reemplazos menores, reparaciones y mantenimiento que no mejoran el activo ni alargan su vida útil, se cargan como gastos a medida que se efectúan. Se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los bienes. El gasto por depreciación se carga a los resultados del año.

Los porcentajes de depreciación promedio utilizados por la compañía son los siguientes:

DESCRIPCIÓN	%
Maquinaria y equipo	10
Equipo de Cómputo	33
Vehículos	20

Personal.- aproximadamente el 90% del personal se encuentra tercerizado y el 10% bajo dependencia.

Pérdida por acción.- Se contabiliza la utilidad neta por acción según la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 23 "Utilidades por acción".

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

Leasing.- La compañía en el año 2004 registra en los resultados 112.685, por concepto de maquinaria y vehículos.

3. CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Clientes	264.706	601.226
Otros	<u>132.902</u>	<u>4.791</u>
	397.608	606.017
Reserva para cuentas incobrables	<u>(9.249)</u>	<u>(6.953)</u>
	<u>388.359</u>	<u>599.064</u>

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables es el siguiente:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo inicial	6.953	2.535
Provisión	<u>2.296</u>	<u>4.418</u>
Saldo al final del año	<u>9.949</u>	<u>6.953</u>

4. GASTOS ANTICIPADOS Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Por liquidar	294.923	371.385
Compañías relacionadas (Nota 14)	131.384	158.629
Transitorios	165.708	-
Otros	<u>412.037</u>	<u>177.341</u>
	<u>1.004.052</u>	<u>707.355</u>

5. PROPIEDAD Y EQUIPO

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Terrenos y edificios	347.500	347.500
Maquinaria y equipo	672.839	401.866
Equipo de Cómputo	20.516	8.383
Vehículos	178.973	97.223
	<u>1.219.828</u>	<u>854.972</u>
Depreciación acumulada	<u>(135.546)</u>	<u>(35.348)</u>
	<u>1.084.282</u>	<u>819.624</u>

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo al inicio del año	819.624	8.805
Adiciones, neto	370.638	845.622
Venta de Activos Fijos	(5.179)	-
Depreciación del año	<u>(100.801)</u>	<u>(34.803)</u>
	<u>1.084.282</u>	<u>819.624</u>

6. OTROS ACTIVOS

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Technoil Cia. Ltda.	1.768.132	1.768.132
Rubén Sánchez	102.736	102.736
Roberto Sánchez	24.395	24.395
Garantías	5.821	-
	<u>1.901.084</u>	<u>1.895.263</u>

7. PRÉSTAMO BANCARIO Y SOBREGIRO

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Produbanco:		
Préstamo directo con interés anual del 13% y vencimiento el 2 de febrero de 2005.	160.000	-
Sobregiro bancario	<u>163.715</u>	<u>-</u>
	<u>323.715</u>	<u>-</u>

8. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Proveedores	586.359	656.260
Documentos	46.756	318.651
Varios	1.537	-
	<u>634.652</u>	<u>974.911</u>

9. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Impuestos por pagar	164.647	2.511
Intereses por pagar	37.202	37.201
Beneficios sociales	4.938	32.003
	<u>206.787</u>	<u>71.716</u>

10. PASIVO LARGO PLAZO

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Produbanco:		
Préstamo por 200.000 al 12.91% anual con pagos mensuales y vencimiento final el 26 de junio del 2006.	162.488	-
Menos porción corriente del pasivo a largo plazo	<u>107.545</u>	<u>-</u>
	54.943	-
Compañías relacionadas (Nota 14)	<u>1.781.123</u>	<u>2.963.579</u>
	<u>1.836.066</u>	<u>2.963.579</u>

Vencimientos del préstamo del produbanco.

<u>Año</u>	<u>2004</u>	<u>2003</u>
2006	<u>54.943</u>	<u>-</u>

11. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de Diciembre de 2004 y 2003; el capital social suscrito de la Compañía está dividido en 5.000 participaciones de un dólar cada una.

12. APOORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Durante el año 2004 y 2003, mediante junta general de accionistas acordaron realizar aportes para futuras capitalizaciones por 1.790.000 y 100.000 aplicados con las cuentas de pasivo a largo plazo, accionista Roberto Sánchez (Nota 14).

13. RESULTADOS ACUMULADOS

La Ley de Régimen Tributario Interno, permite amortizar pérdidas de ejercicios anteriores dentro de los 5 ejercicios siguientes a aquel en el que se produjo la pérdida, siempre que su valor no sobrepase el 25% de la utilidad neta del año.

14. TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

La cuenta está conformada por:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Gastos anticipados y otras cuentas por cobrar Nota (4)		
Technoil Cia. Ltda.	129.281	158.629
One Oil Asesores Petroleros	949	-
Equipetro S.A.	1.154	-
	<u>131.384</u>	<u>158.629</u>
 Pasivo largo plazo Nota (10)		
Adrialpetro S.A.	406.560	-
Sandro Sánchez	628	-
Rubén Sánchez	940	-
Roberto Sánchez	1.372.995	2.963.579
	<u>1.781.123</u>	<u>2.963.579</u>
 Aporte futuras capitalizaciones Nota (12)		
Roberto Sánchez	<u>1.890.000</u>	<u>100.000</u>

La Compañía no posee convenios que indiquen tasas de interés y fechas de vencimiento o plazos específicos, pero en la práctica se cancelan de acuerdo a las disponibilidades de cada una de las compañías y accionistas.

15. 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:

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Perdida del ejercicio	(573.315)	(16.272)
(-) Amortización de pérdidas	-	(24.437)
(+) Gastos no deducibles	170.048	114.053
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>403.267</u>	<u>73.344</u>
Impuesto a la renta 25%	-	18.336
(-) Retenciones en la fuente	<u>18.760</u>	<u>(19.530)</u>
Total impuesto a pagar	<u>-</u>	<u>(1.194)</u>

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

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

	<u>2004</u>	<u>2003</u>
Saldo inicial del año	1.194	-
Retenciones en la fuente	18.760	19.530
Impuesto del año	<u>-</u>	<u>18.336</u>
Saldo por cobrar	<u>19.954</u>	<u>1.194</u>

16. GARANTIAS

La compañía ha entregado las siguientes garantías por los préstamos recibidos:

<u>Banco</u>	<u>Bienes Garantizados</u>	<u>Valor</u>
Produbanco	Terreno y Construcción	490.004
	Bienes Maquinaria y equipo en arrendamiento	113.000
	Prenda comercial de equipo	423.358
		<u>1.026.632</u>

17. RECLASIFICACION

Las cifras del año 2003, han sido reclasificadas para fines comparativos con el año 2004.

18. EVENTOS SUBSECUENTES

Según Registro Oficial No. 494 de fecha 31 de diciembre de 2004, en el cual se reforma el artículo 4 del Reglamento para la aplicación de la Ley de régimen Tributario Interno, en lo referente a las partes relacionadas, sobre los Precios de Transferencias en operaciones efectuadas entre partes relacionadas. Aplicables para el año 2005.