

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

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

CONTENIDO

Opinión

Análisis Financiero

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013

A la Junta General de Accionistas de

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

1. En mi calidad de Comisario de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**, del Período Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2013, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio, así como en las Notas a los Estados Financieros. Adicionalmente, se revisó la información necesaria para determinar el correcto desempeño de la Administración, el Control de la organización. Esto en cumplimiento de mi responsabilidad como comisario de acuerdo a lo establecido en el artículo 279 de la Ley de Compañías codificada y demás normativa conexa.
2. Dando cumplimiento a mis responsabilidades y de acuerdo con lo requerido en las normas legales vigentes, informo que:
 - a) Las cifras presentadas en los Estados Financieros adjuntos concuerdan con los libros de contabilidad de la Compañía.
 - b) Como parte de la fiscalización efectuada, realicé un estudio de la estructura de control interno contable de la Compañía, en el alcance que consideré necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Ecuatorianas de Auditoría, bajo las cuales, el propósito de evaluación permite establecer una base confiable que sirva para determinar la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos sustantivos que son necesarios para expresar una opinión sobre los estados financieros examinados. Mi estudio y evaluación de la estructura de control interno contable, efectuado con el propósito antes mencionado, no presentó ninguna condición que constituya una debilidad sustancial en la estructura de control interno.

He indagado y verificado mediante pruebas de observación y detalle, en la medida que consideré necesario, los procedimientos establecidos

por los administradores para proteger y salvaguardar los activos de la Compañía.

- c) Los resultados de las pruebas efectuadas no revelaron errores materiales que se consideren incumplimientos significativos de normas legales, reglamentarias, estatutarias, por parte de la Administración.
3. El cumplimiento de las normas legales, reglamentarias y estatutarias, así como los criterios de aplicación de dichas normas, son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Tales criterios podrían eventualmente no ser compartidos por las autoridades competentes.
 4. De la revisión desarrollada en mi calidad de Comisario de **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** no se ha encontrado situaciones que pueden alterar de manera importante la información presentada en los Estados Financieros.
 5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 04 de abril 2014.



Karla Martínez Y.

COMISARIO

Reg. Prof. 80 PI

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

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>2013</u>	<u>Porcentual</u>
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,105,716.57	9.13%
Cuentas por cobrar, neto de estimación de provisión para cuentas de dudoso cobro de US\$ 53,372 en el 2013, US\$ 41,238 en el 2012	4,090,235.50	17.73%
Pagos anticipados	931,443.84	4.04%
Inventarios	437,746.96	1.90%
Total activos corrientes	7,565,142.87	32.79%
Activos no corrientes		
Propiedad, planta y equipo neto de depreciación acumulada de US\$ 7,635,636 en el 2013, US\$ 6,274,720 en el 2012	14,497,455.91	62.84%
Activos intangibles neto de amortización acumulada de US\$ 538,570 en el 2013 y US\$ 257,577 en el 2012	866,394.47	3.76%
Otros activos no corrientes	142,778.95	0.62%
Total Activos	US\$ 23,071,772.20	100.00%
<u>Pasivos y Patrimonio de los Accionistas</u>		
Pasivos corrientes		
Obligaciones financieras corto plazo	2,216,721.09	17.11%
Cuentas y documentos por pagar	3,064,847.76	23.65%
Pasivos acumulados	88,959.14	0.69%
Obligaciones fiscales	446,567.93	3.45%
Total pasivos corrientes	5,817,095.92	44.90%
Pasivos no corrientes		
Obligaciones financieras a largo plazo	2,611,163.47	20.15%
Cuentas y documentos por pagar a largo plazo	2,275,213.06	17.56%
Préstamos accionistas	1,663,657.06	12.84%
Obligaciones patronales largo plazo	357,209.09	2.76%
Pasivos diferidos	232,733.63	1.80%
Total Pasivos	12,957,072.23	100.00%
Patrimonio de los accionistas		
Capital - acciones ordinarias nominativas de US\$ 1 cada una, suscritas y pagadas, US\$5,303,001 en el 2013, US\$ 3,649,701 en el 2012	5,303,001.00	52.43%
Reserva legal	658,374.84	6.51%
Aportes para futura capitalización	1,404,964.00	13.89%
<u>Resultados acumulados:</u>		
Superavit valuación de activos	1,889,448.27	18.68%
Resultados acumulados por adopción de NIIF (primera vez)	(437,657.31)	-4.33%
Otros resultados integrales	(4,663.80)	-0.05%
Resultados acumulados	1,301,232.97	12.86%
Total patrimonio de los accionistas	10,114,699.97	100.00%
Total pasivos y patrimonio de los accionistas	US\$ 23,071,772.20	

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

**COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH
S.A.**

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2013

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Ingresos operativos	2013
Ingresos operacionales	US\$ 11,967,508.75
Costos de ventas	<u>(8,727,854.42)</u>
Utilidad bruta en ventas	<u>3,239,654.33</u>
Gastos operacionales	
Gastos de venta y administrativos	1,881,761.62
Depreciaciones de propiedades y equipos (Nota 7)	<u>51,448.89</u>
Utilidad en operación	<u>1,306,443.82</u>
Otros ingresos (gastos)	
Gastos financieros	(432,144.17)
Otras rentas	315,844.99
Otros gastos	<u>(326,135.21)</u>
Total otros ingresos / (gastos) neto	<u>(442,434.39)</u>
Utilidad del ejercicio antes de la participación de los trabajadores, impuesto a la renta y reserva legal	US\$ <u>864,009.43</u>
Participación de trabajadores (Nota 18)	129,601.41
Impuesto a la renta (Nota 18)	185,116.18
Reserva legal	<u>54,929.18</u>
Utilidad líquida del ejercicio	US\$ <u>494,362.65</u>
Utilidad neta por acción	US\$ <u>0.14</u>

Las notas que se adjuntan son parte integrante de los Estados Financieros.

ANÁLISIS FINANCIERO

El presente análisis consiste en la interpretación de las principales cuentas que componen el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales. El objetivo de este razonamiento radica en la comparación porcentual de las diferentes partidas que conforman los Estados Financieros del ejercicio económico 2013.

En lo concerniente al Estado de Situación Financiera de la Compañía, el 32,79% de los Activos, corresponden a Activos Circulantes, en donde su rubro más representativo corresponde a cuentas por cobrar que asciende a un valor de USD \$ 4.909.235,50.

Por otro lado, los pasivos son a corto plazo en un 44,90% y están conformados en su mayor parte a cuentas por pagar, por un valor de USD \$ 3.064.847,76.

En relación a los resultados obtenidos, de acuerdo al análisis vertical presentado observamos que la Compañía durante el ejercicio económico 2013, desarrolló sus actividades de manera normal obteniendo un total de USD \$ 11.967.508,75 en Ingresos y un total de Costos y Gastos por USD \$ 11.103.499,32; generando así una utilidad de USD \$ 864.009,43, antes de impuestos y participación trabajadores.

Para evaluar la situación financiera de la Compañía, se analizaron los principales índices financieros de la gestión, los mismos que se detallan a continuación:

RAZONES FINANCIERAS

Índice de liquidez (Razón Corriente)

Razón Corriente	=	Activo Corriente / Pasivo Corriente	=	1,30
------------------------	---	--	---	-------------

$$(7.565.142,87 / 5.817.095,92) = 1,30$$

La Razón Corriente muestra la capacidad de la Compañía para cubrir sus deudas a corto plazo con los activos a corto plazo; al 31 de diciembre de 2013 muestra un índice de liquidez de 1,30, es decir, por cada dólar que la Compañía mantiene como deuda puede cubrir al 100% con sus activos corrientes y 0,30 adicional.

Índice de endeudamiento

$$\boxed{\text{Índice de Endeudamiento}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}} = \boxed{56,16\%}$$

$$(12.957.072,23 / 23.071.772,20) = 56,16\%$$

El índice de endeudamiento muestra la proporción de los activos que han sido financiados con deuda de terceros, en este caso podemos observar que corresponde al 56,16%, lo que indica que las operaciones de la Compañía está siendo apalancada con deuda, que en su mayoría corresponde a cuentas por pagar a proveedores y accionistas.

Razón de Deuda sobre capital

$$\boxed{\text{Deuda de Capital}} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}} = \boxed{1,28}$$

$$(12.957.072,23 / 10.114.699,97) = 1,28$$

Este índice financiero mide la proporción del pasivo total sobre el patrimonio de la Compañía, y observamos que el pasivo equivale a 1,28 veces el patrimonio, mientras mayor sea este ratio, mayor será el riesgo financiero.

Razón de Patrimonio sobre Activo Total

$$\boxed{\text{Patrimonio a Activo Total}} = \frac{\text{Patrimonio}}{\text{Activo Total}} = \boxed{43,84\%}$$

$$(10.114.699,97 / 23.071.772,2) = 43,84\%$$

Es la relación que existe dentro de la estructura de capital entre los recursos proporcionados por los accionistas o dueños del capital y el activo total, en este caso significa que los accionistas de la Compañía, son dueños del 43,84% de los activos.