

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

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

CONTENIDO

Opinión

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Análisis Financiero

Notas a los Estados Financieros

Control Interno

ABREVIATURAS USADAS

R.S. ROTH:	COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
USD \$:	Dólares de los Estados Unidos de Norteamérica
NEA	Normas Ecuatorianas de Auditoría
NIIF :	Normas Internacionales de Información Financiera

INFORME DE COMISARIO

Desde el 1 de Enero al 31 de Diciembre del 2015

**A la Junta General de Accionistas de
COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**

1. En mi calidad de Comisario de la **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.**, del Ejercicio Económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2015, he revisado la Información Contable Financiera presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, 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 conexas.
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 considere necesario para evaluar dicha estructura, tal como lo requieren las Normas Internacionales de Información Financiera, 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 considere 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 **COMPAÑIA 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, así como en los libros sociales de la Compañía.
5. Este informe de comisario se emite exclusivamente para información y uso de los Accionistas, la Administración de **COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.** y la Superintendencia de Compañías; no debe ser utilizado para otros propósitos.

Quito, 31 de Mayo de 2016



Santiago Garzón
Registro No. 17-4121
COMISARIO

COMPañIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE SITUACIóN FINANCIERA
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

ACTIVO	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y Equivalente de Efectivo	6	33.498	787.042
Cuentas por Cobrar Comerciales	7	8.826.143	5.363.936
Inventarios		-	173.406
Activos por Impuestos Corrientes	8	621.590	722.727
Otras Cuentas por Cobrar	9	369.585	2.210.346
Total Activo Corriente		<u>9.850.817</u>	<u>9.257.457</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por Cobrar Relacionadas	10	1.996.417	-
Propiedad y Equipo, neto	11	17.388.701	17.825.458
Activos Intangibles	12	304.409	585.402
Otras Activos No Corrientes	13	14.772	192.924
Total Activo no Corriente		<u>19.704.298</u>	<u>18.603.783</u>
TOTAL ACTIVO		<u>29.555.115</u>	<u>27.861.240</u>
PASIVO	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	2.250.405	2.576.775
Proveedores	15	7.081.491	5.128.917
Pasivos por Impuestos Corrientes	16	954.056	843.221
Pasivos Acumulados	17	789.843	674.779
Otros Pasivos Corrientes	18	279.590	53.587
Total Pasivo Corriente		<u>11.355.385</u>	<u>9.277.279</u>

COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA / Continuación..
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

PASIVO	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
PASIVO NO CORRIENTE:			
Obligaciones con Instituciones Financieras	14	720.343	2.993.734
Proveedores	15	2.522.755	2.356.801
Beneficios Post Empleo	19	288.593	254.679
Pasivo por Impuesto Diferido	20	219.253	225.994
Otros Pasivos No Corrientes	21	1.597.564	833.453
Total Pasivo no Corriente		<u>5.348.507</u>	<u>6.664.661</u>
PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:			
Capital Social	22	7.414.701,00	5.797.401
Aporte Futura Capitalización	12/23	1.404.964,00	1.404.964
Reserva Legal	24	837.133,69	658.375
Superávit por Revaluación	25	1.889.448,27	1.889.448
Resultados Acumulados por NIIFs	26	(437.657,31)	(437.657)
Resultados Acumulados		806.868,51	806.833
Resultado del Ejercicio	27	937.826,05	1.796.094
Otros Resultado Integrales		(2.061,24)	3.842
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>12.851.223</u>	<u>11.919.300</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>29.555.115</u>	<u>27.861.240</u>

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

COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	NOTAS	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	28	14.342.599	18.963.508
Costo de Venta		(11.044.180)	(14.271.707)
Utilidad en Operación		3.298.419	4.691.801
Gasto de Operación			
Administración y Ventas	29	(1.726.835)	(1.994.837)
Utilidad en Operación		1.571.584	2.696.964
Otro Ingresos (Gastos) No Operacionales			
Gastos Financieros		(565.887)	(530.185)
Otros Ingresos	28	833.588	661.231
Otros Gastos	29	(318.127)	(196.752)
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		(50.427)	(65.705)
Resultado antes de Impuesto/ Participación		1.521.157	2.631.258
Participación Trabajadores	27	(228.174)	(395.965)
Impuesto a la Renta	27	(355.158)	(439.199)
Resultado Integral Total		937.826	1.796.094

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

COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Diciembre 31,	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	254.083	4.514.095
Efectivo recibido de clientes	10.582.325	16.014.273
Efectivo pagado a proveedores	2.915.861	(11.329.080)
Efectivo pagado por gastos de operación	(12.444.722)	-
Otros Resultados Integrales	(5.903)	-
Otras Entradas de Efectivo	(793.478)	(171.098)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	1.400.266	(5.514.274)
Venta de propiedad, planta y equipo	833.588	-
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	387.919	(6.038.278)
Rendimientos financieros		
Otros Entradas de Efectivo	178.759	524.004
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	(2.407.893)	(318.495)
Efectivo proveniente de acciones e instituciones financieras	(2.229.134)	742.624
Otras salidas de efectivo	(178.759)	(1.061.120)
Gasto Impuesto a la Renta		
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	(753.544)	(1.318.675)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	787.042	2.105.717
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	33.498	787.042

COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO / Continuación..
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

	Diciembre 2015,	
	2015	2014
Utilidad neta	1.521.157	1.804.601
Partidas que no requieren uso de efectivo		
Depreciación	329.830	2.480.826
Provisión Cuentas Incobrables	69.927	(8.506)
Otros Resultados Integrales	(5.903)	-
Participación trabajadores	(228.174)	395.965
Impuesto a la renta	(355.158)	397.513
Otros Ajustes	-	59.247
Utilidad conciliada	1.331.680	5.129.646
Variaciones en la Cuentas Operativas		
Aumento en el inventario	173.406,08	264.341
Disminución en cuentas por cobrar clientes	(3.760.274)	(2.867.965)
Disminución en otras cuentas por cobrar	(481.220)	(434.735)
Disminución en otros Activos	(6.740)	(50.145)
Aumento en cuentas por pagar a proveedores	2.742.455	2.198.230
Disminución en nómina empleados	143.940	(9.862)
Aumento (Disminución) en otros Pagar	110.835	284.584
Efectivo neto provisto por actividades de operación	254.083	4.514.095

COMPAÑIA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO R.S. ROTH S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

(En dólares de los Estados Unidos de América)

	Nota	Capital	Aporte para Futuras Capitalizaciones	Reserva Legal	Superávit por Valuación de Activos	Adopción NIIF's Primera vez	Otros Resultados Integrales	Resultados Acumulados	Resultado del Ejercicio	Total
Saldo al 01 de enero del 2014		5.303.001	1.404.964	603.446	1.889.448	(437.657)	(4.664)	1.356.162	-	10.114.700
Apropiación de Reserva Legal		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital		494.400	-	54.930	-	-	-	(54.930)	-	-
Resultado neto de estudios actuariales		-	-	-	-	-	-	(494.400)	-	-
Utilidad del Ejercicio Antes del impuesto a la renta		-	-	-	-	-	8.506	-	-	8.506
		-	-	-	-	-	-	-	1.796.094	1.796.094
Saldo al 31 de diciembre del 2014		5.797.401	1.404.964	658.376	1.889.448	(437.657)	3.842	806.832	1.796.094	11.919.300
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		7.414.701	1.404.964	837.134	1.889.448	(437.657)	(2.061)	806.868	937.826	12.851.223

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.

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 2015 es de 0,87, es decir actualmente la Compañía cuenta con la capacidad necesaria para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de recursos corrientes. Es decir, por cada dólar de deuda de la Compañía puede cubrir USD \$0,87 con sus activos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

Indicador	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Índice de Liquidez	0,87	1,00

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:

	2015	2014
Efectivo y equivalentes de efectivo	33.498	787.042
Cuentas por cobrar comerciales	<u>8.826.143</u>	<u>5.363.936</u>
Total	<u>8.859.642</u>	<u>6.150.978</u>

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:

	2015	2014
Pasivo totales / Patrimonio	1,30	1,34
Pasivo totales / Activos Totales	0,57	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 2015, el 57% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTAS A LOS ETADOS FINANCIEROS

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

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.

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 COMPAÑÍA 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 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

- **Estados financieros.-**

Los estados financieros de la COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y 2014; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, 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 2015 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 período y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irre recuperables.

El criterio que utiliza la Compañía para determinar si existe evidencia objetiva de una pérdida por deterior 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 período 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 período 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.

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.

- **Activos intangibles.-**

Los activos intangibles están registrados al costo y se presentan netos de la amortización acumulada y corresponde al derecho de propiedad intelectual sobre una planta depuradora de gas.

El activo intangible es amortizado por el método de línea recta, en base al tiempo de duración estimado del activo. Al cierre del ejercicio económico 2015, la Administración ha estimado una vida útil de 5 años.

- **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 utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los 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 subsecuentemente 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; ésta 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 imposables 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 2015 y 2014 (12% en el año

2015 y 2014 - 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 periodo 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 de la República del Ecuador 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 una firma ecuatoriana de actuarios consultores. 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 costeo 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 período 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.

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:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja		4.600	4.900
Bancos	(i)	28.898	782.142
Total		33.498	787.042

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

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Produbanco		-	252.734
Banco Pacífico		15.828	100.764
Banco Internacional		278	668
Banco General Rumiñahui		4	1.417
Citibank		12.762	28.091
Banco Bolivariano		25	398.468
		28.898	782.142

NOTA 7. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

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

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cuentas por Cobrar Clientes	(i)	8.976.812	5.444.678
(-) Provisión Cuentas Incobrables	(ii)	(150.669)	(80.742)
Total		8.826.143	5.363.936

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

		<u>Diciembre 31,</u>
		<u>2015</u>
Clientes No Relacionados		
Constructora Norberto Odebrecht		21.778
Falcon Corporation Industrial		1.760
Petroamazonas EP		3.218.810
Andes Petroleum Ecuador Ltd.		129.117
Petrooriental S.A.		57.570

Sertecpet S.A.	319.478
Sinopec Internacional Petroleum	1.867
Consortio Petrolero Bloque 17	64.348
Operaciones Río Napo Compañía	1.101.005
Poweron S.A.	2.033.825
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	43.164
Suman	<u>6.992.722</u>
Provisión Clientes NIIF's No Relacionados (a)	
Petroamazonas EP	1.170.932
Andes Petroleum Ecuador Ltd.	80.724
Petrooriental S.A.	26.441
Sertecpet S.A.	57.668
Consortio Petrolero Bloque 17	11.913
Operaciones Río Napo Compañía	290.488
Poweron S.A.	289.935
Gente Oil Ecuador Pte. Ltd.	55.990
Suman	<u>1.984.091</u>
Total Cuentas por Cobrar Clientes	<u>8.976.812</u>

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

La antigüedad de la cartera es la siguiente:

	Corriente	(-) 30 días	(+) 30 días	(+) 60 días	(+) 90 días	Total
Cientes No Relacionados	<u>556.486</u>	<u>847.583</u>	<u>1.531.872</u>	<u>1.064.447</u>	<u>2.992.334</u>	<u>6.992.722</u>

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	(80.742)	(53.372)
Provisión del Año	(69.927)	(27.370)
Saldo Final del Año	<u>(150.669)</u>	<u>(80.742)</u>

La línea de negocio a la que se dedica la compañía ha sufrido un decremento significativo en la demanda de sus servicios, por lo cual la compañía presenta una disminución en las ventas por un valor aproximado de US\$ 4.600.000. Adicional a lo mencionado la compañía se encuentra afectada por la situación económica del País, ya que sus principales clientes corresponden a entidades del sector público, lo que ha afectado a la liquidez y el no pago de las obligaciones que mantiene la compañía.

NOTA 8. **ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Crédito Tributario Compras (IVA Compras)	172.632	229.472
Retenciones de IVA	26.578	-
Crédito Tributario (Impuesto Renta)	422.380	493.255
	621.590	722.727

NOTA 9. **OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Otras Cuentas por Cobrar Alianza	(i) 87.431	-
Otras Cuentas por Cobrar - Préstamos Accionistas	6.432	-
Otras Cuentas por Cobrar - Relacionadas	(ii) -	1.552.593
Seguros pagados por Anticipado	(iii) 182.947	206.562
Anticipo Proveedores	88.238	436.744
Otros Anticipos Entregados	4.537	14.447
	369.585	2.210.346

- (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 GE-GEN-089, el saldo que la aseguradora no ha cancelado se está evaluando en el año 2016, realizar una compensación de cuentas.
- (ii)** Al 31 de diciembre del 2015 el saldo de esta cuenta se reclasificó a largo plazo **(Ver Nota 10)**.
- (iii)** Pólizas contratadas en el 2015 con vencimiento en el siguiente periodo, que cubren robo, asalto, incendio, cumplimiento de contrato, responsabilidad civil, rotura de maquinaria, accidentes personales, equipos electrónico y transporte interno.

NOTA 10. CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(i)	915.349	-
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	(ii)	1.063.340	-
Anticipo Proveedores Relacionados		17.727	-
		1.996.417	-

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

	Diciembre 31,
Clientes Relacionados	2015
Global Petroleum Services S.A.	864.703
Sánchez Roth Roberto Antonio	45.270
Sánchez Roth Néstor Rubén	557
Compañía de Servicios Logistic	1.035
Otros	3.785
Suman	915.349

(ii) Corresponden principalmente a valores pagados por gastos incurridos a nombre de los Accionistas, que no existe plazo de cobro ni genera intereses.

NOTA 11. PROPIEDAD Y EQUIPO

El resumen de Propiedad y Equipo, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Costo			
Terrenos	(i)/(ii)	1.220.542	1.220.542
Edificios	(i)/(ii)	1.747.225	1.747.225
Muebles y Enseres / Equipo de Oficina		14.933	14.933
Maquinaria y Equipo	(i)/(ii)	25.291.097	23.367.448
Equipo de Computación		56.608	53.403
Vehículos		524.098	559.044
Activos en Construcción		4.616	71.103
Total		28.859.120	27.033.697
Depreciación Acumulada			
Edificios		190.790	150.044
Muebles y Enseres / Equipo de Oficina		7.929	6.435
Maquinaria y Equipo		10.872.473	8.703.999

Equipo de Computación	49.942	45.503
Vehículos	349.285	302.259
Total	<u>11.470.419</u>	<u>9.208.240</u>
Valor Neto	<u>17.388.701</u>	<u>17.825.451</u>

- (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.

(Espacio en Blanco)

NOTA 11. PROPIEDAD Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad y Equipo, es el siguiente:

	Terrenos	Edificios	Muebles y Equipo de Oficina	Maquinaria y Equipo	Equipo de Computación	Vehículos	Activos en Construcción	Total
<u>Costo o valuación</u>								
Saldo Inicial	1.220.542	1.747.225	14.933	23.367.448	53.403	559.044	71.103	27.033.697
Adquisiciones	-	-	-	2.298.728	5.635	-	-	2.304.363
Activaciones	-	-	-	511.667	-	-	(303.187)	208.480
Ventas/Bajas	-	-	-	(1.054.357)	(2.430)	(34.946)	236.700	(855.032)
Ajustes	-	-	-	167.612	-	-	-	167.612
Saldo al 31 de diciembre del 2015	1.220.542	1.747.225	14.933	25.291.097	56.608	524.098	4.616	28.859.120
<u>Depreciación Acumulada</u>								
Saldo Inicial	-	150.044	6.435	8.703.999	45.503	302.259	-	9.208.240
Depreciación	-	40.747	1.493	2.707.743	6.598	73.875	-	2.830.456
Ventas/Bajas	-	-	-	(464.388)	(2.158)	(26.850)	-	(493.396)
Ajustes	-	-	-	(74.882)	-	-	-	(74.882)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	-	190.791	7.929	10.872.473	49.942	349.285	-	11.470.419
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2015	1.220.542	1.556.434	7.004	14.418.625	6.666	174.814	4.616	17.388.701

- (i) Corresponde a las Activaciones de los Activos que se encuentran en Construcción para su uso.
- (ii) Corresponde a la Venta de Bombas y Vehículo; a la baja de un generador que se encontraba desmantelado (Informe Técnico) y Equipos de Computación totalmente depreciados.
- (iii) Corresponde a los Ajustes en el Costo Histórico de Generadores que no se activaron en la fecha de adquisición, y posterior a eso se registraron por el valor neto entre el costo menos la depreciación correspondiente a la fecha de registro.

NOTA 12. ACTIVO INTAGIBLE

La composición del Activo Intangible, es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Patentes	(i)	1.404.964	1.404.964
Amortización Acumulada		(1.100.555)	(819.562)
		<u>304.409</u>	<u>585.402</u>

- (i)** Por resolución de la Superintendencia de Compañías, estos valores fueron dados de baja el 01/01/2016.

El movimiento de la Amortización Acumulada, es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo Inicial		(819.562)	(538.570)
Provisión del Año		(280.993)	(280.993)
Saldo Final del Año		<u>(1.100.555)</u>	<u>(819.562)</u>

NOTA 13. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES

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

		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Garantías Temporales		5.471	5.850
Otras Cuentas por Cobrar		9.302	187.074
		<u>14.772</u>	<u>192.924</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

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

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sobregiros Bancarios Locales	(i)	44.258	-
Obligaciones Financieras Locales	(ii)	1.557.665	4.082.955
Obligaciones Financieras del Exterior	(ii)	1.368.825	1.487.554
		<u>2.970.748</u>	<u>5.570.509</u>

NOTA 15. PROVEEDORES Continuación.../

- (i) Corresponden a sobregiros contables ocasionales.
- (ii) La Obligaciones Financiera se detallan a continuación:

<u>Instituciones Locales</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>% Interes</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total Deuda</u>
Corporación Financiera Nacional	148285	05/10/2016	7,87%	980.000	-	980.000
Banco Bolivariano	253636	04/06/2016	9,63%	70.000	-	70.000
Corporación CFC	61042848	18/01/2018	15,20%	10.531	12.043	22.573
Banco de la Producción S.A.	10100302373001	24/04/2016	9,32%	485.092	-	485.092
				1.545.623	12.043	1.557.665

<u>Instituciones del Exterior</u>	<u>Operación</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>% Interes</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Total Deuda</u>
	Gen 162	01/12/2017	7,00%	51.012	54.700	105.711
Caterpillar del Exterior	Gen 163 al 175	01/12/2017	7,00%	304.157	326.144	630.301
	Gen 176	01/12/2017	7,00%	115.871	124.247	240.118
	Gen 178	01/12/2017	7,00%	189.498	203.197	392.695
				660.537	708.287	1.368.825

El resumen de Proveedores, es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores Locales	(i)	7.500.098	5.453.584
Proveedores del Exterior	(ii)	2.104.147	2.032.134
		9.604.246	7.485.718

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

Proveedores Nacionales

<u>Corriente</u>	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2015</u>
Importadora Industrial Agrícola	1.212.349
Talleres para Maquinaria Industrial	1.117.285
Conauto C.A.	434.662
Seguros Alianza S.A.	134.658
Lubricantes del Ecuador ECUALU	597.026
Poweron S.A.	1.402.187
Varios	1.783.415
Total Corriente	6.681.581

No Corriente

No Relacionadas

Talleres para Maquinaria Industrial	40.442
Fermakla S.A	149.134
Escogym S.A.	50.490
Balguis S.A.	35.960
Amankaya Cía. Ltda.	65.520

Relacionadas

Global Petroleum Services S.A.	30.843
Sanchez Roth Roberto Antonio	8.128
Sanchez Duñez Marissa Irene	15.222
Sanchez Duñez Nestor Ruben	369.318
Compañía de Servicios Logistic	53.460

Total No corriente 818.517

Total Proveedores Nacionales 7.500.098

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

	<u>Diciembre 31,</u>
	<u>2015</u>
Proveedores del Exterior	
Corriente	
Overnight Solutions Inc.	365.553
Absolute Supplier	25.474
American Power Group Inc.	8.883
Total	<u><u>399.910</u></u>
No Corriente	
Overnight Solutions Inc.	40.597
Ansolute Supplier	1.274
American Power Group Inc.	444
International Technical Assist	1.661.922
Total	<u><u>1.704.238</u></u>
Tota Proveedores Exterior	<u><u>2.104.147</u></u>

NOTA 16. PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

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

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
IVA Ventas	204.192	339.779
Retenciones en la Fuentes por Pagar	34.196	46.907
Retenciones de IVA por Pagar	108.615	52.281
Impuestos corrientes por Pagar	245.157	-
Impuesto a la renta Causado	361.898	404.253
	<u><u>954.056</u></u>	<u><u>843.221</u></u>

- (i) Corresponde a los Impuestos Corrientes por pagar de los meses de septiembre, octubre y noviembre (Formularios 103 y 104). No se realizó convenio de pago, y se procedió a pagar en con fecha marzo del 2016.

NOTA 17. PASIVOS ACUMULADOS

La composición de Pasivos Acumulados corresponde a los Beneficios Sociales, el detalle es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Sueldos y Salarios	(i)	231.425	132.801
Otros Cuentas Empleados	(ii)	104.490	53.870
Décimo Tercer Sueldo		136.614	12.282
Décimo Cuarto Sueldo		13.241	14.676
Vacaciones		75.899	65.186
Participación trabajadores		228.174	395.965
		789.843	674.779

- (i) Corresponde a los Sueldo por pagar de los meses de noviembre y diciembre 2015.
- (ii) Corresponde principalmente a liquidaciones de Haberes de los ex empleados de la empresa.

NOTA 18. OTRAS PASIVOS CORRIENTES

El resumen de Otras Pasivos Corrientes, es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Obligaciones con el IESS		47.706	52.744
Otras Cuentas Por Pagar		38.513	-
Otras Cuentas Por Pagar Relacionadas		-	843
Obligaciones con Entidades de Control	(i)	193.371	-
		279.590	53.587

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

		<u>Diciembre 31,</u> <u>2015</u>
Superintendencia de Compañías	(a)	24.239
Gobierno Autónomo Descentralizado de Orellana	(b)	19.401
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	(c)	149.730
		<u>193.371</u>

(a) Corresponde al valor de la Contribución a la Superintendencia de Compañías del periodo 2015, 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.

(c) Corresponde al valor del Aporte y Fondos de Reserva de los meses de septiembre, octubre y noviembre del 2015, que se pagaron en marzo del 2016.

NOTA 19. BENEFICIOS POST EMPLEO

El resumen de Beneficios Post Empleo, es el siguiente:

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Provisión para jubilación</u>		
Saldo Inicial	194.952	167.035
Provisión del año	42.174	55.095
Pagos Efectuados	(28.220)	(27.178)
Saldo Final	<u>208.906</u>	<u>194.952</u>
<u>Provisión para Desahucio</u>		
Saldo Inicial	59.727	60.573
Provisión del año	49.569	621
Pagos Efectuados	(29.609)	(1.467)
Saldo Final	<u>79.687</u>	<u>59.727</u>
Total	<u>288.593</u>	<u>254.680</u>

La provisión para jubilación patronal y el desahucio se realizó para todos los empleados de la compañía de acuerdo al cálculo actuarial elaborado por la Compañía Actuarial Consultores Cía. Ltda.

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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Saldo Inicial	225.994	232.734
Ajuste del Año	(6.740)	(6.740)
Saldo Final	219.253	225.994

NOTA 21. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES

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

		Diciembre 31,	
		2015	2014
Préstamos de Accionistas	(i)	1.363.530	602.537
Anticipo de Clientes	(ii)	222.008	222.008
Garantías Temporales Clientes		8.908	8.908
Otras Cuentas por Pagar – Relacionadas		2.372	-
		1.596.818	833.453

- (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.
- (ii)** Corresponde a anticipos recibidos de PETROAMAZONAS y CELEC por USD \$217.779 y USD \$4.229 respectivamente que se devengarán en el periodo 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, está compuesto de la siguiente manera:

Socios	% Participación	N° Acciones	Valor Total
Sánchez Duñez Marissa Irene	1%	74.147	74.147
Sánchez Duñez Nestor Rubén	1%	74.147	74.147
Sánchez Roth Roberto Antonio	98%	7.266.407	7.266.407
Total	100%	7.414.701	7.414.701

Aumento de Capital del Periodo 2015

Mediante escritura número 2015-17-01-54 celebrada el 29 de junio del 2015, en la Notaria Quincuagésimo cuarta del cantón Quito, se realizó la protocolización de Acta de

Junta General Ordinaria de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**, en la que aprueban el aumento de capital de US \$ 5,797.401,00 a US \$ 7.414.701,00. Este aumento se realizó mediante la reinversión de US\$ 1,617.300, correspondiente a la utilidad generada del periodo de 2014.

NOTA 23. APOORTE 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 reversada 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:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
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

NOTA 26. RESULTADOS ACUMULADOS POR APLICACIÓN NIIFs

Representa los efectos provenientes de la aplicación de NIIF's 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.

NOTA 27. CONCILIACION TRIBUTARIA

La conciliación de la utilidad según estados financieros e impuesto a la renta 2015, es como sigue:

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO:

Utilidad / Pérdida Contable antes de Impuesto a la Renta y Participación Laboral	1.521.157
15% Participación a trabajadores	228.174
100% Otras Rentas Exentas (Art. 9 LRTI)	286.512
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad (Art. 10 LRTI)	6.600
Gastos no deducibles locales	577.787
Gastos Incurridos para Generar Ingresos Exentos	28.651
15% Participación de trabajadores atribuibles a ingresos exentos	38.679
Base Imponible de Impuesto a la Renta - Tarifa 22%	1.644.989
Impuesto a la Renta Causado 22%	361.898

CÁLCULO DEL IMPUESTO A LA RENTA A PAGAR / SALDO A FAVOR DEL CONTRIBUYENTE:

Impuesto a la Renta Causado	361.898
(-) Anticipo Determinado Correspondiente al Ejercicio Fiscal Corriente	209.893
Impuesto Causado mayor al Anticipo Determinado	361.898
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron en el ejercicio fiscal	333.378
Crédito Tributario de Años Anteriores	89.002
Crédito Tributario a Favor de la Empresa	(60.483)

NOTA 28. INGRESOS

El resumen de los Ingresos, es el siguiente:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos Operacionales:			
Ventas Netas	(i)	14.342.599	18.963.508
Otros Ingresos	(ii)	833.588	658.024
Total		15.176.187	19.621.533
Ingresos no Operacionales:			
Intereses ganados		-	3.206
Total		-	3.206
Total Ingresos		15.176.187	19.624.739
(i)	Corresponde a los ingresos recibidos durante el año 2015 por concepto de alquiler de maquinarias.		
(ii)	El detalle de Otros Ingresos es el siguiente:		

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Venta Otros Bienes y Servicios	267.668	379.054
Alquiler de Inmuebles	56.656	54.363
Recuperación de Siniestros	286.512	144.305
Utilidad en Venta de Activo Fijo	11.994	31.466
Otros Ingresos Gravables	182.539	28.031
Ganancia Reversión Jubilación Patronal	28.220	20.805
	833.588	658.024

NOTA 29. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de Gastos de Operación es el siguiente:

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Sueldos Salarios y demás Remuneraciones	428.797	470.159
Beneficios Sociales	160.789	150.342
Depreciaciones	48.838	47.862
Honorarios	195.780	178.384
Impuestos Contribuciones y Otros	219.288	253.434
Amortizaciones	280.993	280.993
Asesoría	122.055	176.849
Otros	270.296	436.815
	1.726.835	1.994.837

NOTA 30. PARTES RELACIONADAS

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

	Diciembre 31,	
	2015	2014
Cuentas por Cobrar		
Comerciales	673.530	320.010
Otras Cuentas por Cobrar	436.248	1.552.593
	1.109.778	1.872.603
Pagos Anticipados		
Anticipo a Proveedores	35.306	2.141
	35.306	2.141
Cuentas por Pagar		
Proveedores de bienes y servicios	720.490	908.026
Otras Cuentas por Pagar	1.529	843
Préstamos	1.401.807	-
	2.123.827	908.869

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 del principal contrato celebrado por la Compañía al 31 de diciembre de 2015:

- ***Andes Petroleum Ecuador Ltd.***-contrato celebrado el 01 de septiembre del 2015, por el servicio de renta de Generadores, el monto del contrato es de US\$ 2,800.000.

NOTA 32. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2015, y la fecha de preparación del Informe de los auditores externos (Abril 15 del 2016), no se han producido eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.