

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(1) Constitución y objeto

La Compañía se constituyó el 26 de julio de 2001; y su objeto social es la compra, venta y arrendamiento de toda clase de bienes, maquinaria y equipos para diversas actividades industriales y petroleras.

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.

Con base en la opinión de sus asesores legales, la administración de la Compañía considera que ha satisfecho adecuadamente sus obligaciones establecidas por la legislación tributaria vigente. Los criterios emitidos por los asesores legales de la compañía podrían eventualmente ser ratificados o no por la administración tributaria en una revisión fiscal.

(2) Principales políticas contables

Base de Presentación.-

Los estados financieros han sido preparados con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional de la Compañía y de curso legal en la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros de acuerdo a las NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requieren que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo ha definido como efectivo, el saldo del disponible en caja y bancos.

Estimación para cuentas de dudoso cobro.-

La estimación de cuentas de dudoso cobro se incrementa mediante provisiones con cargo a resultados del periodo y se disminuye por los castigos de las cuentas consideradas irrecuperables.

Propiedades, planta y equipo.-

Las propiedades, planta y equipos se presentan netos de la depreciación acumulada y están contabilizados al costo histórico o al valor ajustado según la aplicación de la NEC No. 17, según corresponda.

El gasto por la depreciación de las propiedades, planta y equipo se registra con cargo a los resultados del periodo y es calculado mediante el método de línea recta utilizando las siguientes tasas que se consideran apropiadas para depreciar el valor de los activos fijos en función de la vida útil estimada:

Edificios	2%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

Activos por impuestos Diferidos

El activo por Impuesto Diferido es generado por cada una de las diferencias temporarias, en la medida en que resulte probable que la empresa disponga de ganancias fiscales futuras contra las cuales cargar las deducciones.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la entidad disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles, salvo que el activo por impuestos diferidos aparezca por causa del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Reserva 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 entre 20 y 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.

Reconocimiento de ingresos y gastos.-

Los ingresos se reconocen sobre la base de la transferencia de los bienes y sobre la prestación efectiva de los servicios, y los gastos se reconocen por el método del devengado.

Participación de los empleados en las utilidades.-

Al término de cada ejercicio económico la Compañía reconoce con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, el 15% de participación de los empleados en las utilidades, de conformidad con lo establecido en el Código de Trabajo de la República del Ecuador.

Provisión para impuesto a la renta.-

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Las disposiciones tributarias vigentes establecen que la tasa corporativa de impuesto a la renta será del 24% sobre las utilidades gravables (14% si las utilidades son reinvertidas [capitalizadas] por el contribuyente hasta el 31 de diciembre del año siguiente).

Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC's), 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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

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.

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Caja	US\$ 5,700	5,900
Bancos	<u>801,184</u>	<u>290,950</u>
	US\$ <u>806,884</u>	<u>296,850</u>

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Clientes	US\$ 1,098,379	2,799,092
Partes relacionadas	1,273,436	340,945
Otras cuentas por cobrar	1,773,884	137,766
Provisión Cuentas por Cobrar (Interés Implícito)	0	(27,753)
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(41,238)</u>	<u>(30,254)</u>
	US\$ <u>4,104,460</u>	<u>3,219,795</u>

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las cuentas por cobrar – clientes presentan vencimientos que van desde los 30 días hasta 45 días, éstas cuentas pendientes de cobro no devengan intereses.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

Durante los años 2012 y 2011, el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como se indica a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio del año	US\$	(30,254)	(17,091)
Provisiones efectuadas		<u>(10,984)</u>	<u>(13,163)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(41,238)</u>	<u>(30,254)</u>

(5) Pagos anticipados

La cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Anticipos			
Intereses y seguros	US\$	164,442	238,323
Anticipos proveedores y empleados		697,754	156,133
Impuestos anticipados			
Crédito tributario en compras		203,257	88,458
Retenciones en la fuente de Imppto. Rta.		389,593	549,510
Activo por impuesto diferido		<u>0</u>	<u>107,268</u>
	US\$	<u>1,455,045</u>	<u>1,139,691</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Importaciones en tránsito	US\$ 46,137	20,649
	US\$ <u>46,137</u>	<u>20,649</u>

(7) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011 es como sigue:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Terrenos	US\$ 1,189,870	1,189,870
Edificios	1,514,038	1,514,038
Maquinaria y equipo	18,120,555	15,465,822
Muebles, enseres y equipo de oficina	10,103	10,103
Vehículos	83,147	69,843
Equipo de computación	543,271	429,502
Activos en construcción	154,616	249,015
Propiedad, planta y equipos	<u>21,615,600</u>	<u>18,928,194</u>
Depreciación acumulada	<u>(6,274,720)</u>	<u>(4,510,876)</u>
Propiedad planta y equipos neto de depreciación acumulada	US\$ <u>15,340,880</u>	<u>14,417,318</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

El movimiento de propiedad, planta y equipo, se resume a continuación:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Costo			
Saldo al inicio del año	US\$	18,904,622	17,132,109
Compras		3,158,389	4,919,764
Ventas y/o bajas		(447,411)	(979,999)
Ajustes		<u>0</u>	<u>(2,167,251)</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>21,615,600</u>	<u>18,904,622</u>
Depreciación acumulada			
Saldo al inicio del año		(4,487,305)	(3,678,880)
Depreciación del año		(1,860,975)	(1,568,478)
Ventas y/o bajas		<u>73,560</u>	<u>760,053</u>
Saldo al final del año	US\$	<u>(6,274,720)</u>	<u>(4,487,305)</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	US\$	<u><u>15,340,880</u></u>	<u><u>14,417,318</u></u>

(8) Cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el rubro de cuentas por pagar se encuentra conformado por:

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proveedores bienes y servicios		
Proveedores nacionales	US\$ 1,536,097	865,585
Proveedores exterior	332,020	858,113
Proveedores relacionados	900,499	192,109
Otros proveedores	2,379	5,038
Otras obligaciones patronales		
Sueldos y salarios	126,260	104,564
Otras cuentas por pagar empleados	8,389	3,321
Anticipo clientes		
Anticipo clientes	0	1,306,498
	<u>2,905,645</u>	<u>3,335,228</u>

(9) Pasivos acumulados

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Fondos de reserva	US\$ 4,974	4,214
Decimo cuarto sueldo	11,832	12,357
Decimo tercer sueldo	13,043	10,644
Vacaciones	79,725	75,004
	<u>US\$ 109,573</u>	<u>102,218</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(10) Obligaciones fiscales

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Servicio de Rentas Internas		
Impuesto al valor agregado	US\$ 175,264	170,116
Retenciones en la fuente por pagar	50,758	20,485
Impuesto a la renta (Nota 16)	<u>262,635</u>	<u>190,110</u>
	488,657	380,711
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		
Aportes al IESS	31,257	27,474
Préstamos al IESS	<u>9,559</u>	<u>6,321</u>
	40,816	33,794
	US\$ <u>529,473</u>	<u>414,505</u>

(11) Obligaciones financieras a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía presenta obligaciones a largo plazo con instituciones financieras y acreedores largo plazo cuyos saldos, asciende a US\$ 2,969,010 y US\$ 3,360,172 respectivamente

Como garantía de las obligaciones financieras la Compañía entregó una hipoteca abierta de los terrenos, así como una prenda sobre la maquinaria adquirida.

(12) Préstamos accionistas

Un detalle de la cuenta es como se muestra a continuación:

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Préstamos accionistas	US\$ <u>1,656,400</u>	<u>1,551,685</u>
	US\$ <u>1,656,400</u>	<u>1,551,685</u>

(13) Obligaciones patronales a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta se encuentra integrada por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Provisión por jubilación patronal	US\$ 141,908	113,076
Provisión por desahucio	51,038	38,082
Participación trabajadores (Nota 16)	388,218	295,072
Dividendos por pagar	<u>0</u>	<u>0</u>
	US\$ <u>581,163</u>	<u>446,230</u>

(14) Pasivos diferidos

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la cuenta compone por:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos diferidos	US\$ 239,474	420,977
Impuestos diferidos	<u>0</u>	<u>244,363</u>
	US\$ <u>239,474</u>	<u>665,340</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(15) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, las partidas conciliatorias que afectaron la utilidad contable a fin de determinar la participación de los trabajadores, así como la base gravada para el cálculo del impuesto a la renta de dichos años fueron:

		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$	<u>2,588,120</u>	<u>1,967,147</u>
Más gastos no deducibles		107,629	163,006
Menos ingresos exentos		(528,008)	(715,222)
Trabajadores con discapacidad		(60,680)	(55,614)
Otras deducciones		<u>141,875</u>	<u>254,214</u>
		2,248,937	1,613,530
Participación de los trabajadores en las utilidades (Nota 14)		<u>(388,218)</u>	<u>(295,072)</u>
Utilidad tributaria		<u>1,860,719</u>	<u>1,318,458</u>
Impuesto a la renta antes del cálculo de reinversión	US\$	<u>427,965</u>	<u>316,430</u>
Base Reinversión		1,653,300	1,263,200
Base no sujeta a reinversión		207,419	55,258
13% Impuesto a la Renta Capitalización.		214,929	176,848
23% Impuesto a la renta		<u>47,706</u>	<u>13,262</u>
Impuesto renta causado (Nota 10)	US\$	<u>262,635</u>	<u>190,110</u>

A la fecha de este informe las autoridades tributarias tienen pendiente de revisión las declaraciones de impuesto a la renta correspondientes a los años 2007 al 2011.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(16) Patrimonio de los accionistas

Capital

El capital suscrito y pagado de la Compañía de Alquiler y Suministro Petrolero RS Roth S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 comprende 3,649,701, 2,235,111 y 1,795,000 acciones ordinarias y nominativas para cada año, acciones de un valor nominal de US\$ 1 cada una.

Reserva legal

De conformidad con las disposiciones societarias vigentes, la Compañía deberá transferir a reserva legal un porcentaje no menor al 10% de la utilidad neta anual, hasta igualar por lo menos, el 50% del capital social de la Compañía. Dicha reserva no está sujeta a distribución a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas en las operaciones.

Reserva valuación de activos

En cumplimiento con las resoluciones de la Superintendencia de Compañías Nos. 06.Q.ICI.004 de 21 de agosto de 2006, 08.G.DSC.010 de 20 de noviembre de 2008 y SC.ICI.CPAIFRS.G.11.007 de 9 de septiembre de 2011; la Centros Comerciales del Ecuador C.A., ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el año 2011, producto de dicha adopción, ha implementado dicha normativa internacional para su año de transición (2010) y para aquellos saldos presentados al inicio de su periodo de transición (1 de enero de 2010).

Producto de la adopción de NIIF, el patrimonio de la Compañía ha sufrido las siguientes variaciones:

(17) Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones

En el Suplemento de Registro Oficial N° 351, del 29 de diciembre de 2010, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones (COPCI), el cual busca desarrollar las actividades productivas en el Ecuador y reforma y deroga importantes cuerpos legales, con aplicación desde enero de 2011, entre las más importantes tenemos:

- a) En el COPCI se estipula una reducción progresiva para todas las sociedades, de 1 (un) punto anual en la tarifa del impuesto a la Renta fijándose en 24% para el ejercicio fiscal 2011, 23% para el año 2012 y 22% para el año 2013 y siguientes ejercicios.
- b) Establece la rebaja de 10 puntos del impuesto a la renta que se reinviertan y se destinen a la adquisición de activos de riesgo, material vegetativo, plántula y todo insumo vegetal par la producción agrícola, forestal, ganadera y de floricultura.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

- c) Las sociedades recién constituidas, las inversiones nuevas reconocidas de acuerdo al COPCI, las personas naturales y sociedades indivisas obligadas a llevar contabilidad, pagaran el anticipo del Impuesto a la Renta después del quinto año de operación efectiva.
- d) Exonera del pago del anticipo del Impuesto a la Renta durante los periodos fiscales en los que no perciban ingresos gravados, los proyectos productivos agrícolas de agroforestería y silvicultura, con etapa de crecimiento superior a un año.
- e) Establece la deducción del 100% adicional a la depreciación y amortización que corresponda a la adquisición de maquinarias, equipos y tecnologías destinadas a las implementación de mecanismos de producción más limpia, o mecanismos de generación de energía renovable o a la reducción del impacto ambiental de la actividad productiva y a la reducción de gases del efecto invernadero, que no hayan sido requeridos por las autoridades ambientales.
- f) Los pagos de intereses de créditos externos y líneas de crédito abiertas por instituciones financieras del exterior, legalmente establecidas como tales y que se encuentren en paraíso fiscales son deducibles y que no se sujetan a retención en la fuente.
- g) Exonera del pago del Impuesto a la Renta los ingresos que obtenga los fideicomisos mercantiles siempre que no se realicen actividades empresariales u operen negocios en marcha.
- h) Están exonerados del Impuesto a la Renta los intereses pagados por trabajadores por concepto de préstamos realizados por la sociedad empleadora para que el trabajador adquiera acciones o participaciones de dicha empleadora, mientras el empleado conserve la propiedad de las acciones.
- i) Las sociedades que transfieran por lo menos 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores, podrá diferir los pagos del Impuesto a la Renta y del respectivo anticipo de Impuesto a la Renta hasta los 5 años calculando el interés, siempre que la acciones permanezcan en propiedad de los trabajadores. Si se transfieren las acciones fuera de los límites mínimos, la sociedad deberá liquidar el Impuesto a la Renta en el mes siguiente.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

(Expresados en dólares de los Estados Unidos de América – US\$)

(18) Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2011 y hasta la fecha de emisión del presente informe, no se produjeron eventos, que en opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.