

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

(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) Bases de presentación y preparación de estados financieros

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la presentación y preparación de los Estados Financieros de la Compañía se presentan a continuación:

Bases de preparación.-

Los estados financieros de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**, han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera, emitida por el International Accounting Standards Board (IASB), vigente al 31 de diciembre de 2013 y 2012, así como, los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador.

La preparación de los estados financieros, conforme a la Norma Internacional de Información Financiera, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

Declaración de cumplimiento.-

La Administración de la **COMPAÑÍA DE ALQUILER Y SUMINISTRO PETROLERO RS ROTH S.A.**, declara que la Norma Internacional de Información Financiera ha sido aplicada íntegramente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Moneda funcional y de presentación.-

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.

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 2013 y 2012; así como los estados de resultados integrales por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012, los estados de cambios en el patrimonio, y los estados de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

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 conformidad con NIIF requiere que la Compañía registre estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de las políticas y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados. Los resultados reales podrían diferir de esas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos de soporte son revisados sobre una base recurrente. Las revisiones a las estimaciones se reconocen en el período en el cual la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Periodo económico.-

La Compañía tiene definido efectuar el corte de sus cuentas contables preparar y difundir los estados financieros una vez al año al 31 de diciembre.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Efectivo y equivalentes de efectivo.-

La Compañía considerada como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos de caja y bancos sin restricciones.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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 irrecuperables.

En el caso de los activos financieros valorizados al costo amortizado, la pérdida por deterioro corresponde a las diferencias entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados a la tasa de interés.

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

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, anticipos proveedores, otros anticipos, etc.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Propiedad, planta y equipo

Propiedades y equipo.-

Medición en el momento del reconocimiento.- Las partidas de propiedades, planta y equipos 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 equipos 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 equipos, 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 equipos 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 equipos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

<u>Tipo de activo</u>	<u>% Depreciación</u>
Edificios	2%
Maquinaria y equipo	10%
Mobiliario	10%
Equipos de oficina	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Retiro o venta de propiedades y equipos.- La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

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.

Pagos anticipados.-

Corresponden principalmente a seguros pagados por anticipado y otros anticipos entregados a terceros para servicios o compra 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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 imponibles 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 2013 (23% para el año 2012) (13% -14% en el año 2011- 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

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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.

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.

Beneficios a los empleados

Beneficios 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, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente el Código de trabajo. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.
- Vacaciones; se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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 costo 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.

Las hipótesis actuariales consideradas son:

Experiencia de Mortalidad

Número de fallecidos por 100,000 vivos

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
45	470	230
50	603	332
55	773	485
60	989	716
65	1264	1062
70	1615	1582

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Experiencia de Rotación

<u>Edad</u>	<u>Hombres</u>	<u>Mujeres</u>
20	10,90%	10,10%
25	8,70%	10,10%
30	7,40%	8,90%
35	6,90%	8,40%
40	7,20%	8,40%
45	7,90%	9,20%
50	9,30%	11,10%
55	11,70%	15,0%
60	11,90%	13,70%

Bases técnicas

<u>Fecha de valoración</u>	<u>31/12/2013</u>
Tasa de descuento	7,00%
Tasa de rendimiento de activos	N/A
Tasa de incremento salarial	3,00%
Tasa de incremento de pensiones	2,50%

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(3) Efectivo y equivalentes de efectivo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra conformada por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Caja	US\$ 3950	5,700
Bancos	<u>2,101,767</u>	<u>801,184</u>
	US\$ <u>2,105,717</u>	<u>806,884</u>

(4) Cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar se conforman según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Clientes	US\$ 1,213,398	1,098,379
Partes relacionadas	1,498,856	1,273,436
Otras cuentas por cobrar	1,431,353	1,773,884
Provisión para cuentas de dudoso cobro	<u>(53,372)</u>	<u>(41,238)</u>
	US\$ <u>4,090,236</u>	<u>4,104,460</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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 2013 y 2012

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

Durante los años 2013 y 2012, el movimiento de la provisión para cuentas de dudoso cobro es como se indica a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	US\$ <u>(41,238)</u>	<u>(30,254)</u>
Provisiones efectuadas	<u>(12,134)</u>	<u>(10,984)</u>
Saldo al final del año	US\$ <u><u>(53,372)</u></u>	<u><u>(41,238)</u></u>

(5) Pagos anticipados

La cuenta se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos		
Intereses y seguros	US\$ 166.352	164.442
Anticipos proveedores y empleados	310.771	697.754
Impuestos anticipados		
Iva en compras	83.891	203.257
Crédito tributario impuesto a la renta	370.430	389.593
Crédito tributario impuesto al valor agregado	<u>0</u>	<u>0</u>
	US\$ <u><u>931.444</u></u>	<u><u>1.455.045</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(6) Inventarios

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta de inventarios se encuentra conformada según el siguiente detalle:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Importaciones en tránsito	US\$ <u>437,747</u>	<u>46,137</u>
	<u>US\$ <u>437,747</u></u>	<u><u>46,137</u></u>

(7) Propiedad, planta y equipo

Un resumen y movimiento de propiedades y equipo por los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Terrenos	US\$ 1,189,870	1,189,870
Edificios	1,514,038	1,514,038
Maquinaria y equipo	18,698,329	18,120,555
Muebles, enseres y equipo de oficina	13,335	10,103
Vehículos	645,143	543,271
Equipo de computación	68,241	83,147
Activos en construcción	4,136	154,616
Propiedad, planta y equipos	<u>22,133,091</u>	<u>21,615,600</u>
Depreciación acumulada	<u>(7,635,636)</u>	<u>(6,274,720)</u>
Propiedad planta y equipos neto de depreciación acumulada	<u>US\$ <u>14,497,456</u></u>	<u><u>15,340,880</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo		
Saldo al inicio del año	US\$ 21,615,600	18,904,622
Compras	1,239,670	3,158,389
Ventas y/o bajas	(761,740)	(447,411)
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>39,561</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>22,133,092</u>	<u>21,615,600</u>
Depreciación acumulada		
Saldo al inicio del año	(6,274,720)	(4,487,305)
Depreciación del año	(1,943,220)	(1,860,975)
Ventas y/o bajas	581,552	73,560
Ajustes y/o reclasificaciones	<u>753</u>	<u>0</u>
Saldo al final del año	US\$ <u>(7,635,636)</u>	<u>(6,274,720)</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	US\$ <u><u>14,497,456</u></u>	<u><u>15,340,880</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(8) Activos intangibles

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 del rubro de la cuenta activos intangibles está conformado por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Patente	US\$	1,404,964	1,404,964
Amortización intangible		(538,570)	(257,577)
	US\$	<u>866,394</u>	<u>1,147,387</u>

(9) Otros activos no corrientes

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el rubro de la cuenta otros activos intangibles está conformada por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías temporales	US\$	5,650	2,150
Otras Cuentas por Cobrar Clientes		137,129	0
	US\$	<u>142,779</u>	<u>2,150</u>

(10) Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 la Compañía presenta obligaciones con instituciones financieras y acreedores.

Como garantía de estos préstamos la Compañía entregó una hipoteca abierta de los terrenos, así como una prenda sobre la maquinaria adquirida.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

Al 31 de diciembre de 2012 la cuenta obligaciones financieras al corto plazo es de US\$ 550,237 y largo plazo US\$ 2,969,010. Para el 2013 la clasificación de estas obligaciones es como se detalla a continuación:

	<u>2013</u>
Préstamo Bancario Produbanco	US\$ 891,668
Préstamo Bancario CFN-119133	828,571
Préstamo Bancario CFN-148285	490,000
Quito Motors	6,482
Total corto plazo	2,216,721
Préstamo Bancario CFN-119133	621,429
Préstamo Bancario CFN-148285	1,960,000
Quito Motors	29,735
Total largo plazo	2,611,163
	US\$ <u><u>4,827,885</u></u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(11) Cuentas y documentos por pagar

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el rubro de cuentas y documentos por pagar se encuentra conformado por:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores bienes y servicios		
Proveedores nacionales	US\$ 599,598	1,536,097
Proveedores exterior	270,730	332,020
Proveedores relacionados	868,073	900,499
Otros proveedores	3,933	2,379
Otras obligaciones patronales		
Sueldos y salarios	105,979.23	126,260
Otras cuentas por pagar empleados	27,338.34	8,389
Obligaciones emitidas corrientes		
Proveedores locales	880,398	0
Proveedores exterior	281,960	0
Otras cuentas por pagar locales	26,839	0
	<u> </u>	<u> </u>
	US\$ 3,064,848	2,905,645

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(12) Pasivos acumulados

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

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Fondos de reserva	US\$	5,903	4,974
Décimo cuarto sueldo		10,133	11,832
Décimo tercer sueldo		11,691	13,043
Vacaciones		61,232	79,725
	US\$	<u>88,959</u>	<u>109,573</u>

(13) Obligaciones fiscales

La cuenta obligaciones fiscales se refiere a:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Servicio de Rentas Internas			
Impuesto al valor agregado	US\$	192,685	175,264
Retenciones en la fuente por pagar		25,319	50,758
Impuesto a la renta por pagar		191,856	262,635
		<u>409,861</u>	<u>488,657</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social			
Aportes al IEISS		26,466	31,257
Préstamos al IEISS		10,242	9,559
		<u>36,707</u>	<u>40,816</u>
	US\$	<u>446,568</u>	<u>529,473</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(14) Cuentas y documentos por pagar largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas y documentos por pagar largo plazo se compone por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Proveedores Nacionales	US\$	301,104	1,641,359
Proveedores del Exterior		1,661,922	1,407,983
Anticipo de Clientes		303,279	747,218
Garantías Temporales Clientes		<u>8,908</u>	<u>0</u>
	US\$	<u><u>2,275,213</u></u>	<u><u>3,796,560</u></u>

(15) Obligaciones patronales largo plazo

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se encuentra integrada por:

		<u>2013</u>	<u>2012</u>
Provisión por jubilación patronal	US\$	167,035	141,908
Provisión por desahucio		60,573	51,038
Participación trabajadores (Nota 18)		<u>129,601</u>	<u>388,218</u>
	US\$	<u><u>357,209</u></u>	<u><u>581,163</u></u>

(16) Pasivos diferidos

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la cuenta se refiere a ingresos diferidos, el saldo al término de cada período es de US\$ 232,734 y US\$ 239,474, respectivamente.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(17) 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 2013 y 2012 comprende US\$ 5,303,001 y US\$ 3,649,701 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.

Resultados acumulados

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, excepto por los ajustes provenientes de la adopción a las NIIF, el saldo de las ganancias de ejercicios anteriores está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como re liquidación de impuestos, etc.

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información financiera “NIIF” que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”, que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

En el caso de registrar un saldo deudor, éste podrá ser absorbido por los resultados acumulados y por los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(18) Participación de trabajadores e impuesto a la renta

Para los años terminados al 31 de diciembre de 2013 y 2012, 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>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes de la participación de los trabajadores e impuesto a la renta	US\$ 864,009	2,588,120
Más gastos no deducibles	474,650	107,629
Ingresos exentos	66,752	(528,008)
Trabajadores con discapacidad	(48,025)	(60,680)
Otras deducciones	<u>(177,624)</u>	<u>141,875</u>
	1,179,762	2,248,937
Participación de los trabajadores en las utilidades	<u>(129,601)</u>	<u>(388,218)</u>
Utilidad tributaria	<u>1,050,160</u>	<u>1,860,719</u>
Impuesto a la renta antes del cálculo de reinversión	US\$ 231,035	427,965
Base Reinversión	497,841	1,653,300
Base no sujeta a reinversión	552,319.04	207,419
Impuesto a la Renta Capitalización.	59,741	214,929
Impuesto a la renta	<u>121,510</u>	<u>47,706</u>
Impuesto a la renta causado	US\$ <u>181,251</u>	<u>262,635</u>
Anticipo impuesto a la renta	<u>191,856</u>	<u>168,043</u>
Saldo del anticipo impuesto a la renta	191,856	168,043
Impuesto causado mayor que anticipo	0	94,592
Retenciones en la fuente que le efectuaron	(243,473)	(325,870)
Crédito tributario años anteriores	<u>(126,957)</u>	<u>(63,722)</u>
Saldo a favor del contribuyente	US\$ <u>(178,574)</u>	<u>(126,957)</u>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

(19) 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.
- 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.

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

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012

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

- 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.

(20) Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa

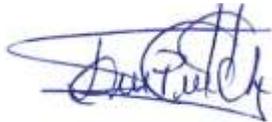
Desde el 31 de diciembre de 2013 hasta la fecha de la emisión de los presentes estados financieros no se han presentado eventos que se conozca, en la opinión de la Administración de la Compañía, que puedan afectar la marcha de la misma o puedan tener un efecto significativo sobre los estados financieros, que no se haya revelado en los mismos.

(21) Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros de la Compañía, al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, han sido aprobados por la gerencia en fecha marzo 14 de 2014, y serán presentados al Directorio y Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por el Directorio y Junta de Accionistas sin modificaciones.



Gustavo Zamora
Apoderado General



Diana Paredes
Contadora General