



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

REMATEC S.A.
ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011 Y 2010



CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes
Balances Generales
Estados de Resultados
Estados de Evolución del Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Informe de los Auditores Independientes

Marzo 9 del 2012

A los Señores Accionistas de
Rematec S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Rematec S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el correspondiente estado de resultado, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, el resumen de las políticas de contabilidad significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

2. La administración de la compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las normas internacionales de contabilidad. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea debido a fraude o error; seleccionando y aplicando políticas contables apropiadas y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAA. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos así como que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.



Guayaquil:
Junín 203 y Panamá
Edificio Teófilo Bucaram 4to. piso
Teléfono: 2304983 • Cel.: 098-452649
Casilla: 09-01-16219
Email: pfcontad@easynet.net.ec

Quito:
Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9
Tel.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108
Email: pfcontadores@cablemodem.com.ec
lapaez@cablemodem.com.ec. Casilla: 17-21-745



PAEZ, FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

Una auditoría incluye aplicar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, ya sea debido a fraude o a error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, para diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

4. En nuestra opinión, los estados financieros que se acompañan, presentan razonablemente en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Rematec S.A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.
5. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio terminado al 31 de diciembre del 2011, se emite por separado.

SC. RNAE No.434

William Florencia N.

Socio

RNC. 22.712



REMATEC S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Caja bancos (Nota 1)	295,429	70,747	Obligaciones bancarias (Nota 7)	78,694	-
Inversiones (Nota 2)	100,000	-	Cuentas por Pagar (Nota 8)	711,272	562,308
Cuentas por cobrar (Nota 3)	702,763	178,107	Otros Pasivos (Nota 9)	42,315	16,709
Inventarios (Nota 4)	36,896	338,634	Total pasivo corriente	832,281	579,017
Pagos anticipados (Nota 5)	<u>272,297</u>	<u>194,963</u>			
Total activo corriente	1,407,385	782,451	PASIVO NO CORRIENTE		
			Pasivo a largo plazo (Nota 10)	702,475	-
ACTIVO NO CORRIENTE			Total pasivos	1,534,756	579,017
Activo fijo (Nota 6)	2,484,016	2,014,305			
			Capital social (Nota 12)	1,301,000	1,301,000
			Reserva de capital (Nota 13)	824,710	824,710
			Reserva Legal (Nota 14)	106,607	91,687
			Resultados de Años Anteriores (Nota 15)	18,790	2,746
			Utilidad (pérdida) del ejercicio	<u>105,538</u>	<u>(2,404)</u>
			Total patrimonio	2,356,645	2,217,739
			Total	<u>3,891,401</u>	<u>2,796,756</u>
	<u>3,891,401</u>	<u>2,796,756</u>			

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General

Robert Alvarado
Contador General
Registro N° 0.15148

REMATEC S.A.

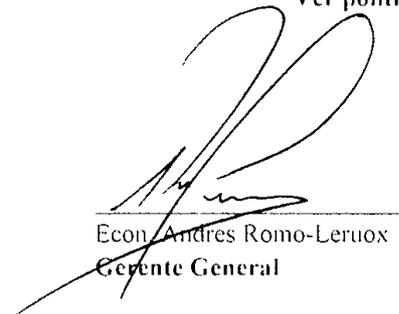
Estado de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Ingresos		
Servicios	4,023,755	2,393,329
Otros Ingresos	<u>7,179</u>	<u>513</u>
Total de ingresos	4,030,934	2,393,842
Costos y Gastos		
Costos operativos	(3,686,848)	(2,170,575)
Gastos de administración	(127,945)	(218,552)
Gastos financieros	<u>(40,615)</u>	<u>(7,119)</u>
	<u>(3,855,408)</u>	<u>(2,396,246)</u>
Utilidad (Pérdida) antes de Participación a trabajadores e Impuesto a la Renta	175,526	(2,404)
Participación a trabajadores	(26,329)	-
Impuesto a la Renta	(28,739)	-
Reserva legal	<u>(14,920)</u>	<u>-</u>
Utilidad (Pérdida) neta	<u>105,538</u>	<u>(2,404)</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General


Robert Alvarado
Contador General
Registro N° 0.15148



REMATEC S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

2011	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados de años anteriores	(Pérdida) Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,301,000	824,710	91,687	2,746	(2,404)	2,217,739
Transferencia a resultados de años anteriores	-	-	-	(2,404)	2,404	-
Provisión de Invent. Lenta Rotación	-	-	-	18,444	-	18,444
Ajustes varios	-	-	-	4	-	4
Utilidad del Ejercicio	-	-	-	-	175,526	175,526
Participación a trabajadores	-	-	-	-	(26,329)	(26,329)
Provisión impuesto a la renta	-	-	-	-	(28,739)	(28,739)
Reserva legal	-	-	14,920	-	(14,920)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,301,000	824,710	106,607	18,790	105,538	2,356,645



	Capital social	Reserva de capital	Reserva legal	Resultados de años anteriores	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2009	201,000	824,710	91,687	-	6,607	1,124,004
Transferencia a resultados de años anteriores	-	-	-	6,607	(6,607)	-
Fusión por Absorción	1,100,000	-	47,915	(6,572)	(20,149)	1,121,194
Transferencia de resultados por fusión	-	-	-	(20,149)	20,149	-
Reclasificación por fusión	-	-	(47,915)	47,915	-	-
Pago de dividendos	-	-	-	(6,607)	-	(6,607)
Provisión de Invent. Lenta Rotación	-	-	-	(18,444)	-	(18,444)
Ajustes varios	-	-	-	(4)	-	(4)
Pérdida del Ejercicio	-	-	-	-	(2,404)	(2,404)
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,301,000	824,710	91,687	2,746	(2,404)	2,217,739

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

Gen. Andrés Romo-Leroux
Gerente General

Robert Alvarado
Contador General
Registro N° 0.15148

REMATEC S.A.

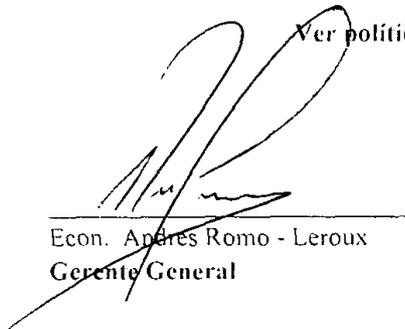
Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	3,858,370	2,595,519
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(3,694,036)	(2,064,077)
Intereses pagados	-	(7,119)
Otros egresos	(95,683)	-
	<u>68,651</u>	<u>524,323</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Aumento de activos fijos por fusión	-	(1,399,902)
Adiciones en inversiones temporales	(100,000)	-
Producto de la venta de activos fijos	844	-
Compras de activos fijos	(525,982)	(408,733)
	<u>(625,138)</u>	<u>(1,808,635)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Aumento de Capital por fusión	-	1,100,000
Pago de préstamos	781,169	-
Pago de dividendos	-	(6,607)
Efecto de Fusión	-	21,190
	<u>781,169</u>	<u>1,114,583</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo	224,682	(169,729)
Efectivo al inicio del período	70,747	240,476
Efectivo al final del período.	<u>295,429</u>	<u>70,747</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Apéres Romo - Leroux
Gerente General




Robert Alvarado
Contador General
Registro N° 0.15148

REMATEC S.A.

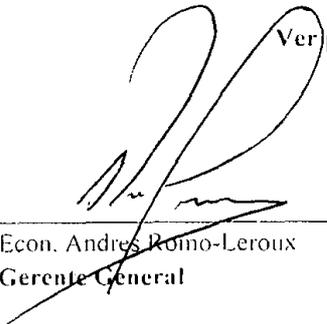
Conciliación de la Utilidad (Pérdida) Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2011 y 2010

(En dólares estadounidenses)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad (Pérdida) neta	105,538	(2,404)
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación		
Depreciación	54,335	53,004
Bajas de Activos Fijos	1,092	2,345
Participación a trabajadores	26,329	-
Provisión para impuesto a la renta	28,739	-
Apropiación de la reserva legal	14,920	-
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>230,953</u>	<u>52,945</u>
(Aumento) Disminución en cuentas por cobrar	(524,656)	201,677
Disminución en inventarios	320,182	11,808
Aumento en Pagos anticipados	(77,334)	(108,052)
(Disminución) Aumento en cuentas por pagar	(147,672)	379,794
Aumento (Disminución) en otros pasivos y gastos acumulados	<u>267,178</u>	<u>(13,849)</u>
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u><u>68,651</u></u>	<u><u>524,323</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General



REMATEC S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Descripción del negocio, objeto social y operaciones

Rematec S.A. se constituyó el 20 de noviembre del 2002 en la ciudad de Guayaquil, Ecuador, mediante la transferencia de activos, pasivos y patrimonio como resultado de la escisión de la Compañía Mamut andino C.A. La escisión fue debidamente probada por la Superintendencia de Compañías con resolución No. 02-G-DIC-0008937 e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de diciembre del 2002.

La actividad principal de la Compañía es el mantenimiento y reparación técnica de toda clase de automotores, de equipos de transporte, grúas, montacargas, bañeras, cisternas y plataformas.

Operaciones

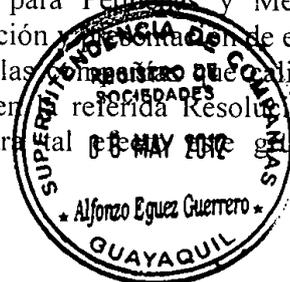
Los ingresos que percibe la Compañía se originan principalmente por servicios prestados a compañías relacionadas.

Resumen de las principales políticas de contabilidad

Los estados financieros adjuntos fueron preparados de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador. Con fecha 4 de septiembre del 2006, Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06.Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs y dispone que las referidas Normas sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a su control y vigilancia, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 1 de enero del 2009.

Esta disposición ha sido ratificada, mediante Registro Oficial N° 378 SP del 10 de julio del 2008, Resolución N° ADM 08199. Mediante Registro Oficial N° 498 del 31 de diciembre del 2008, Resolución N° 08.Q:IJ:0011 de la Superintendencia de Compañías, se decide prorrogar la fecha de la adopción de las Normas Internacionales de Información Financieras Niifs, para lo cual se establece un cronograma que va a partir del 1 de enero del 2010 al 1 de enero del 2012.

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de la Superintendente de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que se cualifiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para el grupo de



REMATEC S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011.

En base a estos lineamientos, Rematec S.A. debe aplicar las Normas Internacionales de Información Financieras para Pequeñas y Medianas Entidades, a partir del 1 de enero del 2012, estableciéndose el año 2011, como el período de transición.

A continuación se describen las políticas y prácticas contables más importantes seguidas por la Compañía:

Inventarios

Los inventarios de repuestos, materiales, neumáticos, combustibles y lubricantes se encuentran valorados a sus costos históricos, los cuales no exceden al valor de mercado. Las importaciones en tránsito se registran al costo específico. Los costos operativos se determinan por el método promedio ponderado.

Activo fijo

Las maquinarias y equipos recibidas en el proceso de escisión de Mamut Andino C.A. se encuentra registrada al costo asignado por dicha compañía al momento de la transferencia (costo reexpresado neto de depreciación acumulada).

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. La depreciación se calcula de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

<u>Activo</u>	<u>Tasas</u>
Maquinaria y equipo	10%
Muebles y equipos de oficina	10%
Equipos de computación	33%
Vehículos	
Equipos varios	



REMATEC S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

Impuesto a la renta

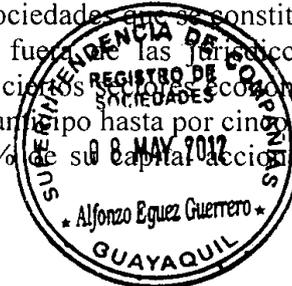
La provisión para impuesto a la renta ha sido calculada aplicando la tasa del 24% de acuerdo con disposiciones legales vigentes. Dicha provisión se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del período en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 24% de las utilidades gravables. Para los ejercicios 2011 y 2010 dicha tasa se reduce al 14% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la inversión de utilidades no se materializa hasta el 31 de diciembre del año siguiente, la Compañía deberá cancelar la diferencia de impuesto con los recargos correspondientes. La reinversión de utilidades se relaciona con el destino de las mismas en el sentido de que deben orientarse a la adquisición de maquinarias nuevas o equipos nuevos que se utilicen para su actividad productiva.

Están exentos del impuesto a la renta los dividendos pagados a sociedades locales y sociedades del exterior que no estén domiciliadas en paraísos fiscales.

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, publicado en el Suplemento al Registro Oficial N° 351 del 29 de diciembre del 2010, se establecen incentivos fiscales a las inversiones. Entre los aspectos relevantes se anotan:

- 1) Se reduce la tasa de impuesto a la renta, de forma progresiva, esto es: en el año 2011 el 24%, el año 2012 el 23% y del año 2013 en adelante el 22%. Adicionalmente, los contribuyentes administradores u operadores de una Zona Especial de Desarrollo Económico (ZEDE) tendrán una rebaja adicional de 5 puntos en la tasa del impuesto a la renta.
- 2) Se establecen como deducibles adicionales en el cálculo del impuesto a la renta ciertos conceptos de gastos, relacionados con los realizados por empresas medianas en capacitación técnica dirigida a investigación, desarrollo e investigación tecnológica, b) las depreciaciones y amortizaciones por las adquisiciones de maquinaria y equipos y tecnologías, c) incremento neto de empleo por un período de cinco años, cuando se cumplan ciertas condiciones, d) exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años para las nuevas sociedades que constituyan, cuyas inversiones nuevas y productivas se realicen fuera de las jurisdicciones urbanas de los cantones Quito o Guayaquil y dentro de ciertos sectores económicos, e) Diferimiento del pago del impuesto a la renta y de su anticipo hasta por cinco años, para las sociedades que transfieran por lo menos el 5% de su capital accionario a favor de al menos el 20% de sus trabajadores,



REMATEC S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

f) los gastos incrementales por generación de nuevo empleo o mejora de la masa salarial y g) exoneración de la retención en la fuente del impuesto a la renta en los pagos por intereses de créditos externos y líneas de crédito registradas, con tasas de intereses establecidas por el Banco Central del Ecuador y otorgadas por instituciones financieras del exterior, que no se encuentren domiciliadas en paraísos fiscales.

Reconocimiento de los ingresos

Los ingresos son reconocidos cuando es probable que beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan confiablemente ser medidos.



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

1. Bancos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Caja	279	-
Bancos Nacionales	295.150	70.747
Total	<u>295.429</u>	<u>70.747</u>

2. Inversiones realizables

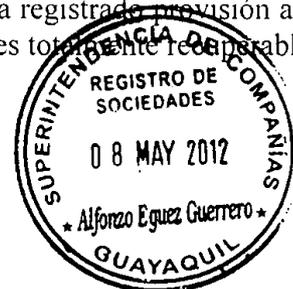
Corresponde a certificado de depósito a plazo en el Banco del Pacífico con vencimiento en Enero 24 del 2012 y a una tasa de interés del 4,75 anual.

3. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Compañías Relacionadas (Nota 16)	325.346	-
Deudores por servicios	163.932	114.122
Empleados	20.229	24.216
Anticipo a proveedores	193.863	40.376
Total	<u>703.370</u>	<u>178.714</u>
Provisión para cuentas incobrables	(607)	(607)
	<u>702.763</u>	<u>178.107</u>

La compañía al 31 de diciembre del 2011 y 2010, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

4. Inventarios

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Inventario de lenta rotación	36.896	357.078
Provisión valuación inventario lenta rotación	-	(18.444)
Total	<u>36.896</u>	<u>338.634</u>

5. Pagos Anticipados

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Seguros pagados por adelantado	2.919	3.944
Otras cuentas por liquidar	26.304	-
Crédito tributario impuesto a la renta años anteriores	162.280	121.598
Impuesto a la renta anticipado (Nota 11)	80.444	69.421
Materiales, repuestos y otros	350	-
Total	<u>272.297</u>	<u>194.963</u>



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

6. Activo fijo

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Terrenos	695.000	695.000
Edificios	275.167	275.167
Construcciones en Procesos	1.440.519	955.170
Maquinarias y Equipos Taller SE	139.417	131.433
Maquinarias y Equipos Taller CB	78.093	78.164
Equipos de Oficina	13.696	14.146
Muebles y Enseres	621	621
Vehiculos	53.462	79.346
Equipos varios Base SE	38.440	19.980
Equipos de computación	7.549	-
	<u>2.741.964</u>	<u>2.249.027</u>
Depreciación acumulada	<u>(257.948)</u>	<u>(234.722)</u>
	<u>2.484.016</u>	<u>2.014.305</u>

El movimiento de activos fijos, en el período estuvo conformado por:

<u>Costo</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	2.249.027	444.496
Compras	525.982	1.808.634
Bajas	(27.164)	(4.103)
Ventas	(5.881)	-
Saldo final	<u>2.741.964</u>	<u>2.249.027</u>

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	234.722	183.477
Gasto del año	26.072	50.004
Bajas	(5.037)	(759)
Ventas	257.948	234.722
Saldo final	<u>257.948</u>	<u>234.722</u>



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

7. Obligaciones Bancarias

Conformada por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Banco del Pacifico		
Porción corriente (Nota 10)	78.694	-
Total	<u>78.694</u>	<u>-</u>

8. Cuentas por pagar

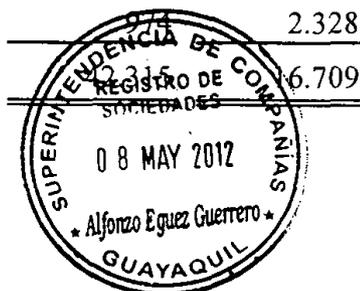
Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Beneficios sociales	313.956	85.785
Compañías relacionadas (Nota 16)	296.503	382.195
Otros acreedores	100.813	94.328
Total	<u>711.272</u>	<u>562.308</u>

9. Otros Pasivos

Conformado por:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Impuesto al Valor Agregado	39.726	13.329
Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta	1.615	1.052
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	2.315	2.328
Total	<u>43.656</u>	<u>16.709</u>



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

10. Pasivo a largo plazo

Conformados por

Banco del Pacifico	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Corresponde a saldo de préstamo por \$800.000, a una tasa de interés del 7% anual reajutable cada 90 días con cancelaciones mensuales y con vencimiento en Agosto 5 del 2019.	781.169	-
Porción corriente (Nota 7)	<u>(78.694)</u>	<u>-</u>
Total	<u>702.475</u>	<u>-</u>

11. Impuesto a la renta

La conciliación del impuesto a la renta aplicándole la tasa impositiva legal y la determinación del importe afectado a operaciones, está constituida como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Utilidad /Pérdida del ejercicio	<u>175.526</u>	<u>(2.404)</u>
Base para la participación empleados	175.526	(2.404)
15% participación empleados	<u>26.328</u>	<u>-</u>
	149.198	(2.404)
Partidas conciliatorias		
Menos		
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	(80.192)	(80.482)
Deducciones por incremento neto de trabajadores	(223.943)	-
Más gastos no deducibles	3.545	16.407
	<u>51.392</u>	<u>(66.479)</u>
24% Impuesto a la renta	<u>34.833</u>	<u>-</u>

a) Valor que corresponde al anticipo de impuesto a la renta pagado que se considera como impuesto mínimo.



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión del año	-	-
Pagos realizados	-	-
Compensación con retenciones	<u>(80.444)</u>	<u>(69.421)</u>
Saldo final (Nota 5)	<u><u>(80.444)</u></u>	<u><u>(69.421)</u></u>

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades fiscales en ningún año.

12. Capital social

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, el capital social de la Compañía está constituido por 32.525 acciones nominativas y ordinarias, suscritas y pagadas al valor nominal de US\$ 40,00 cada una, equivalente a US\$ 1,301,000.

Mediante Resolución N° SC-IJ-DJC PTE-G-100000135 del 12 de enero del 2010, de la Superintendencia de Compañías, se aprueba la fusión por absorción que hace Rematec S.A. en Rocatec S.A., producto de lo cual se incrementa el capital social en US\$ 1'100.000 lo que totaliza al capital social suscrito al 31 de diciembre del 2010 en US\$ 1'301.000 y el capital autorizado en US\$ 2'607.000.

13. Reserva de Capital

Con fecha 29 de diciembre del 2002 y por efecto de la escisión de Mamut Andino C.A., la Compañía recibió el saldo total de la cuenta reserva de capital que dicha Compañía mantenía acumulado hasta esa fecha y que asciende a US\$ 824,710.

El saldo acreedor de esta cuenta podrá ser capitalizado en partes que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubiere, y de la compensación contable del saldo de la cuenta reserva por valuación o devuelto a los accionistas en caso de liquidación de la Compañía. No podrá distribuirse como utilidades ni utilizarse para pagar el capital suscrito no pagado.



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

14. Reserva legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta alcance como mínimo el 50% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los accionistas, excepto en el caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Al 31 de diciembre del año 2011, la Compañía apropió US\$ 14.920 por este concepto.

15. Resultados de años anteriores

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y para efectuar ciertos pagos, tales como reliquidación de impuestos, etc.

16. Transacciones con Compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Deudores por servicio y otros</u>		
Concerroazul S.A.	297.064	-
Mamut Andino C.A.	28.282	-
Total	<u>325.346</u>	<u>-</u>
	(Nota 3)	
<u>Otros acreedores</u>		
Concerroazul S.A.	63.298	32.961
Mamut Andino C.A.	233.589	249.234
Total	<u>296.887</u>	<u>282.195</u>
	(Nota 8)	



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

Las transacciones más significativas con las partes relacionadas, fueron como sigue:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
<u>Ingresos</u>		
Ventas de repuestos y materiales	443.991	12.392
Servicios administrativos	530.000	400.000
Servicios de mantenimiento	1.059.930	1.093.571
Total	<u>2.033.921</u>	<u>1.505.963</u>
<u>Costos y Gastos</u>		
Compras de combustibles, repuestos y materiales	171.068	640.125
Servicios administrativos	15.000	44.307
Uso infraestructura y adecuaciones	-	60.000
Total	<u>186.068</u>	<u>744.432</u>

Estas transacciones han sido efectuadas en condiciones equiparables a otras de igual naturaleza realizadas con terceros.

17. Fusión por absorción

Mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías N° SC-15-DJC PTE-G-100000135 de enero 12 del 2010, se aprueba:

- a) La disolución anticipada de la compañía Rocatec S.A.; y
- b) La fusión por absorción que realiza Rematec S.A. de dicha compañía, producto de la cual se incrementan los Activos en US\$ 1'535.787, los Pasivos en US\$ 334.284 y el Patrimonio, en el capital social en US\$ 1'100.000 y otras reservas por US\$ 101.503.

18. Contingencias

La Compañía al 31 de diciembre del 2010, según con Alfonso Espinosa, abogados se mantenían reclamos con el Servicio de Rentas Internas por resolver como es el caso de la Resolución No. 109012009RREC001251 de fecha 6 de febrero del 2009, el SRI reconoció el derecho de REMATEC S.A. para la devolución de los impuestos a



REMATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2011 y 2010

En dólares estadounidenses

la renta pagados en exceso por los ejercicios impositivos 2006 y 2007, por un monto total de US\$ 95.789,35.

Con fecha Marzo del 2009, el SRI emitió la nota de crédito No. 100174-02-03-2009 por el valor de US\$ 101.213,36 por devolución de impuestos a la renta por pagos en exceso por los años 2006-2007 incluidos los intereses.

19. Eventos subsecuentes

2011

Entre el 31 de Diciembre del 2011 y la fecha de emisión de los estados financieros, Marzo 9 del 2012, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la Compañía ameriten ser reveladas.

2010

Mediante Registro Oficial N° 372 del 27 de enero del 2011, Resolución SC.Q.ICL.CPAIFRS.11.01 de la Superintendencia de Compañías, se decide que aplicarán las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), para el registro, preparación y presentación de estados financieros, a partir del 1 de enero del 2012, todas aquellas compañías que califiquen como Pymes que cumplan las condicionantes señaladas en la referida Resolución. Se establece el año 2011 como período de transición; para tal efecto este grupo de compañías deberán elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia a la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), a partir del año 2011

