



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

**REMATEC S.A.**  
**ESTADOS FINANCIEROS**  
**AÑOS TERMINADOS**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004 Y 2003**

#110373

**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





Informe de los Auditores Independientes

Febrero 22 del 2005

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

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Rematec S.A. al 31 de diciembre del 2004 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en nuestra auditoria. Los Estados financieros de Rematec S.A. al 31 de diciembre del 2003 que se presentan para efectos comparativos, fueron auditados por otros auditores cuyo informe de fecha Febrero 13 del 2004, contienen una opinión sin salvedades sobre estos estados.
2. Nuestra auditoria fue efectuada de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Auditoria. Esas normas requieren que una auditoria sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que soportan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la administración, así como una evaluación general de los estados financieros en su conjunto. Consideramos que nuestra auditoria proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de Rematec S.A., al 31 de diciembre del 2004, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con normas y prácticas de contabilidad establecidas en el Ecuador.

Guayaquil:  
Edificio INMONEC Lorenzo de Garaycoa 821 y 9 de Octubre 2do. Piso Of. 210  
Telf.: 230-5169 Telefax: 230-4983 - Celular: 09-8452649  
Casilla: 09-01-16219  
Email: pfcotad@ecua.net.ec

Quito:  
Av. 6 de Diciembre N° 49-276 y Los Alamos Sector El Inca  
4to. Piso - Telf.: 2813792 - Telefax: 2813877 - Cel.: 09-9666108  
Email: lapaez@q.ecua.net.ec - Casilla: 17-21-745



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.  
Contadores Públicos

4. 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 2004, se emite por separado.

SC. RNAE No.434

William Florencia N.  
Socio  
RNC. 22.712

**REMATEC S.A.**  
**Balances Generales**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
**(En dólares estadounidenses)**

| <b><u>ACTIVO</u></b>          |                         |                         | <b><u>PASIVO Y PATRIMONIO</u></b> |                         |                         |
|-------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-------------------------|-------------------------|
|                               | <b><u>2004</u></b>      | <b><u>2003</u></b>      |                                   | <b><u>2004</u></b>      | <b><u>2003</u></b>      |
| <b>ACTIVO CORRIENTE</b>       |                         |                         | <b>PASIVO CORRIENTE</b>           |                         |                         |
| Caja bancos (Nota 1)          | 76.300                  | 60.515                  | Cuentas por Pagar (Nota 6)        | 1.631.726               | 1.698.101               |
| Cuentas por cobrar (Nota 2)   | 421.881                 | 535.565                 | Otros Pasivos (Nota 7)            | <u>7.582</u>            | <u>33.920</u>           |
| Inventarios(Nota 3)           | 1.827.803               | 1.845.171               |                                   |                         |                         |
| Pagos anticipados(Nota 4)     | <u>81.134</u>           | <u>51.092</u>           |                                   |                         |                         |
| <b>Total activo corriente</b> | <b>2.407.118</b>        | <b>2.492.343</b>        | <b>Total pasivo corriente</b>     | <b>1.639.308</b>        | <b>1.732.021</b>        |
|                               |                         |                         |                                   |                         |                         |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>    |                         |                         | <b>PATRIMONIO</b>                 |                         |                         |
| Activo fijo (Nota 5)          | 499.643                 | 628.895                 | Capital social (Nota 9)           | 200.000                 | 200.000                 |
|                               |                         |                         | Reserva de capital (Nota 10)      | 824.710                 | 824.710                 |
|                               |                         |                         | Reserva Legal (Nota 11)           | 57.080                  | 36.451                  |
|                               |                         |                         | Utilidad del ejercicio (Nota 12)  | <u>185.663</u>          | <u>328.056</u>          |
|                               |                         |                         | <b>Total patrimonio</b>           | <b>1.267.453</b>        | <b>1.389.217</b>        |
| <b>Total</b>                  | <b><u>2.906.761</u></b> | <b><u>3.121.238</u></b> | <b>Total</b>                      | <b><u>2.906.761</u></b> | <b><u>3.121.238</u></b> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# REMATEC S.A.

## Estados de Resultados

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003

(En dólares estadounidenses)

|                                                           | <u>2004</u>      | <u>2003</u>      |
|-----------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Ingresos</b>                                           |                  |                  |
| Servicios                                                 | 9.696.422        | 10.417.195       |
| Otros Ingresos                                            | <u>9.912</u>     | <u>200</u>       |
| Total de ingresos                                         | 9.706.334        | 10.417.395       |
| <b>Costos y Gastos</b>                                    |                  |                  |
| Costos operativos                                         | 8.248.324        | 8.273.175        |
| Gastos de administración                                  | 1.179.094        | 1.644.972        |
| Gastos financieros                                        | <u>3.310</u>     | <u>6.544</u>     |
|                                                           | <u>9.430.728</u> | <u>9.924.691</u> |
| <b>Utilidad antes de Provisión de Impuesto a la Renta</b> | 275.606          | 492.704          |
| Impuesto a la renta ( Nota 8)                             | 69.314           | 128.197          |
| Reserva legal                                             | <u>20.629</u>    | <u>36.451</u>    |
| <b>Utilidad neta</b>                                      | <u>185.663</u>   | <u>328.056</u>   |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

# REMATEC S.A.

## Estados de Evolución del Patrimonio

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003

(En dólares estadounidenses)

|                                    | Capital<br>social | Reserva de<br>capital | Reserva<br>legal | Resultados<br>de años<br>anteriores | Utilidad del<br>Ejercicio | Total     |
|------------------------------------|-------------------|-----------------------|------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2002  | 200.000           | 824.710               | -                | -                                   | -                         | 1.024.710 |
| Utilidad del ejercicio             | -                 | -                     | -                | -                                   | 492.704                   | 492.704   |
| Provisión para Impuesto a la Renta | -                 | -                     | -                | -                                   | (128.197)                 | (128.197) |
| Transferencia a reserva legal      | -                 | -                     | 36.451           | -                                   | (36.451)                  | -         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2003  | 200.000           | 824.710               | 36.451           | -                                   | 328.056                   | 1.389.217 |
| Saldo al 31 de diciembre del 2003  | 200.000           | 824.710               | 36.451           | -                                   | 328.056                   | 1.389.217 |
| Transferencias de resultados       | -                 | -                     | -                | 328.056                             | (328.056)                 | -         |
| Pago a accionistas                 | -                 | -                     | -                | (328.056)                           | -                         | (328.056) |
| Utilidad del ejercicio             | -                 | -                     | -                | -                                   | 275.606                   | 275.606   |
| Provisión para Impuesto a la Renta | -                 | -                     | -                | -                                   | (69.314)                  | (69.314)  |
| Transferencia a reserva legal      | -                 | -                     | 20.629           | -                                   | (20.629)                  | -         |
| Saldo al 31 de diciembre del 2004  | 200.000           | 824.710               | 57.080           | -                                   | 185.663                   | 1.267.453 |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

## REMATEC S.A.

### Estados de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003

(En dólares estadounidenses)

|                                                                 | <u>2004</u>      | <u>2003</u>      |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de operación</b>      |                  |                  |
| Efectivo recibido de clientes                                   | 9.858.711        | 10.357.250       |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados                       | (9.496.141)      | (10.163.446)     |
| Intereses pagados                                               | (3.310)          | (6.544)          |
| Otros Ingresos                                                  | 9.913            | 200              |
|                                                                 | <u>369.173</u>   | <u>187.460</u>   |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de inversión</b>      |                  |                  |
| Compras de activos fijos                                        | (70.368)         | (171.820)        |
| Venta de activos fijos                                          | 45.037           | 44.875           |
|                                                                 | <u>(25.331)</u>  | <u>(126.945)</u> |
| <b>Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento</b> |                  |                  |
| Pago de dividendos                                              | (328.057)        | -                |
|                                                                 | <u>(328.057)</u> | <u>-</u>         |
| <b>Aumento neto del efectivo</b>                                | 15.785           | 60.515           |
| <b>Efectivo al inicio del período</b>                           | 60.515           | -                |
| <b>Efectivo al final del período.</b>                           | <u>76.300</u>    | <u>60.515</u>    |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

## REMATEC S.A.

### Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto provisto por las Actividades de Operación

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003

(En dólares estadounidenses)

|                                                                                                                   | <u>2004</u>           | <u>2003</u>           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Utilidad neta                                                                                                     | 185.663               | 328.056               |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto<br/>provisto por las actividades de operación</b> |                       |                       |
| Depreciación                                                                                                      | 134.264               | 110.306               |
| Baja en activos fijos                                                                                             | 20.319                | -                     |
| Provisión para cuentas incobrables                                                                                | -                     | 607                   |
| Ajustes en maquinaria y equipo, neto                                                                              | -                     | (419)                 |
| Provisión para impuesto a la renta                                                                                | 69.314                | 128.197               |
| Apropiación de la reserva legal                                                                                   | <u>20.629</u>         | <u>36.451</u>         |
| <b>Efectivo proveniente de las actividades de operación<br/>antes de cambios en el Capital de Trabajo</b>         | 430.189               | 603.198               |
| Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar                                                                       | 162.289               | (536.172)             |
| Disminución en inventarios                                                                                        | 17.368                | 283.245               |
| Aumento en gastos pagados por anticipado                                                                          | (30.042)              | (19.013)              |
| Disminución en proveedores y acreedores varios                                                                    | (184.293)             | (177.718)             |
| (Disminución) aumento en otros pasivos                                                                            | <u>(26.338)</u>       | <u>33.920</u>         |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                                                    | <u><u>369.173</u></u> | <u><u>187.460</u></u> |

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

**REMATEC S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

---

**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 e 6 de diciembre del 2002.

Los accionistas de la Compañía quienes son los accionistas de Mamut Andino C.A., acordaron que para un mejor control de las operaciones y a pesar de que la inscripción de la escisión en el Registro Mercantil tiene fecha 16 de diciembre del 2002, las operaciones efectuadas entre esa fecha y el 31 de diciembre del 2002 sean registradas íntegramente por la compañía Mamut Andino C.A. La fecha efectiva de inicio de operaciones de Rematec S.A. fue en enero del 2003, cuando la Compañía obtuvo el Registro Único de Contribuyentes y recibió del Servicio de Rentas Internas la autorización para emitir facturas.

En la actualidad la compañía no cuenta con empleados en relación de dependencia, por lo que este servicio es suministrado por compañías que prestan servicios de personal.

**Operaciones**

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

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.

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

**REMATEC S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

---

**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**

La maquinaria y equipo recibida en el proceso de escisión de Mamut Andino C.A. se encuentra registrada al costo asignado por dicha compañía la momento de la transferencia (costo reexpresado neto de depreciación acumulada). Las adiciones efectuadas por la Compañía se registran al costo de adquisición.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se recargan 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       | 20%          |
| Vehículos                    | 20%          |
| Equipos varios               | 20%          |

**Participación a trabajadores**

La compañía no provisiona participación a trabajadores en las utilidades debido a que todo el personal que labora es tercerizado con compañías que se dedican a la prestación de servicios de personal.

**REMATEC S.A.**  
**Políticas de Contabilidad**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

---

**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 periodo en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% de las utilidades gravables. Desde el año 2001 dicha tasa se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente. De acuerdo con las referidas normas, si la reinversión 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.

**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 2004 y 2003

En dólares estadounidenses

#### 1. Caja bancos

Están constituidos como sigue:

|              | <u>2004</u>   | <u>2003</u>   |
|--------------|---------------|---------------|
| Caja         | -             | 23            |
| Bancos       | 76,300        | 60,492        |
| <b>Total</b> | <u>76,300</u> | <u>60,515</u> |

#### 2. Cuentas por cobrar

Están constituidas como sigue:

|                                    | <u>2004</u>    | <u>2003</u>    |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Clientes                           | 133.496        | 60.552         |
| Deudores Varios                    | 161.878        | 134.519        |
| Compañías Relacionadas (Nota 13)   | 127.114        | 341.101        |
| <b>Total</b>                       | 422.488        | 536.172        |
| Provisión para cuentas incobrables | (607)          | (607)          |
|                                    | <u>421.881</u> | <u>535.565</u> |

La compañía al 31 de diciembre del 2004, 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 2004 y 2003**  
**En dólares estadounidenses**

---

**3. Inventarios**

Están constituidas como sigue:

|                           | <u><b>2004</b></u>      | <u><b>2003</b></u>      |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Repuestos de Inyección    | 1.266.278               | 1.368.705               |
| Materiales                | 222.713                 | 278.335                 |
| Neumáticos                | 238.197                 | 119.594                 |
| Combustibles              | 34.784                  | 31.283                  |
| Lubricantes               | 24.433                  | 18.533                  |
| Importaciones en Tránsito | 35.390                  | 12.521                  |
| Materiales Varios         | -                       | 11.088                  |
| Herramientas              | 6.008                   | 5.112                   |
| <b>Total</b>              | <u><b>1.827.803</b></u> | <u><b>1.845.171</b></u> |

**4. Pagos Anticipados**

Están constituidos como sigue:

|                                | <u><b>2004</b></u>   | <u><b>2003</b></u>   |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| Crédito Tributario             | 30.531               | 51.092               |
| Impuesto a la Renta Anticipado | 26.636               | -                    |
| Otras cuentas por liquidar     | 23.967               | -                    |
| <b>Total</b>                   | <u><b>81.134</b></u> | <u><b>51.092</b></u> |

**REMATEC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
**En dólares estadounidenses**

---

**5. Activo fijo**

Están constituidos como sigue:

|                                 | <u><b>2004</b></u>    | <u><b>2003</b></u>    |
|---------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Maquinarias y Equipos Taller SE | 122.673               | 147.601               |
| Maquinarias y Equipos Taller CB | 69.835                | 64.104                |
| Equipos de Oficina              | 12.496                | 12.496                |
| Muebles y Enseres               | 621                   | 621                   |
| Camiones                        | 16.333                | 16.333                |
| Vehiculos                       | 248.669               | 265.065               |
| Equipos varios Base             | 138.016               | 115.500               |
| Equipos varios Taller           | 6.776                 | 6.776                 |
| Equipos de computación          | 125.154               | 106.092               |
|                                 | <u>740.573</u>        | <u>734.588</u>        |
| Menos depreciación acumulada    | <u>(240.930)</u>      | <u>(105.693)</u>      |
|                                 | <u><u>499.643</u></u> | <u><u>628.895</u></u> |

El movimiento de activos fijos, en el período fue como sigue:

|                    | <u><b>2004</b></u>    | <u><b>2003</b></u>    |
|--------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Costo</b>       |                       |                       |
| Saldo inicial      | 734.588               | 611.837               |
| Compras            | 70.368                | 171.820               |
| Bajas              | (6.657)               | (49.155)              |
| Ventas             | (57.726)              | -                     |
| Ajustes            | -                     | 86                    |
| <b>Saldo final</b> | <u><u>740.573</u></u> | <u><u>734.588</u></u> |

## REMATEC S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003

En dólares estadounidenses

|                               | <u>2004</u>    | <u>2003</u>    |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| <b>Depreciación acumulada</b> |                |                |
| Saldo inicial                 | 105.693        | -              |
| Gasto del año                 | 134.264        | 110.306        |
| Bajas                         | (6.861)        | (4.280)        |
| Ventas                        | (12.689)       | -              |
| Ajustes                       | 20.523         | (333)          |
| <b>Saldo final</b>            | <u>240.930</u> | <u>105.693</u> |

#### 6. Cuentas por pagar

Están constituidas como sigue:

|                                 | <u>2004</u>      | <u>2003</u>      |
|---------------------------------|------------------|------------------|
| Compañías relacionadas          | 852.327          | 1.190.933        |
| Proveedores por compras locales | 616.899          | 358.017          |
| Otros acreedores                | <u>162.500</u>   | <u>149.151</u>   |
| <b>Total</b>                    | <u>1.631.726</u> | <u>1.698.101</u> |

## **REMATEC S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

**En dólares estadounidenses**

#### **7. Otros Pasivos**

Están constituidos como sigue:

|                                                  | <u><b>2004</b></u>  | <u><b>2003</b></u>   |
|--------------------------------------------------|---------------------|----------------------|
| Impuesto a la renta                              | -                   | 24.902               |
| Retenciones en la Fuente del Impuesto a la Renta | 5.157               | 6.778                |
| Retenciones de Impuesto al Valor Agregado        | <u>2.425</u>        | <u>2.240</u>         |
| <b>Total</b>                                     | <u><u>7.582</u></u> | <u><u>33.920</u></u> |

#### **8. Impuesto a la renta**

La provisión para el impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2004 y 2003, ha sido calculada aplicando la tasa del 25%.

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><b>2004</b></u>   | <u><b>2003</b></u>    |
|--------------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Utilidad del ejercicio               | 275.606              | 492.704               |
| Base para la participación empleados | -                    | -                     |
| <b>15% participación empleados</b>   | <u>-</u>             | <u>-</u>              |
|                                      | 275.606              | 492.704               |
| Más gastos no deducibles             | <u>1.650</u>         | <u>20.084</u>         |
| Base imponible                       | <u>277.256</u>       | <u>512.788</u>        |
| <b>25% Impuesto a la renta</b>       | <u><u>69.314</u></u> | <u><u>128.197</u></u> |

## **REMATEC S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

**En dólares estadounidenses**

---

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

|                              | <u>2004</u> | <u>2003</u>   |
|------------------------------|-------------|---------------|
| Saldo inicial                | 24.902      | -             |
| Provisión del año            | 69.314      | 128.197       |
| Pagos realizados             | (24.902)    | -             |
| Compensación con retenciones | 69.314      | 103.295       |
| Saldo final (Nota 7)         | <u>-</u>    | <u>24.902</u> |

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

#### **9. Capital social**

Con fecha 20 del noviembre del 2002 mediante Resolución No. 02-G-DIC-0008937 la Superintendencia de Compañías aprobó la escritura pública de reforma de estatutos y la disminución del capital social de la Compañía Mamut Andino C.A. mediante la escisión de los estados financieros a favor de la Compañía Rematec S.A. por US\$ 200,000. La escritura de escisión se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 16 de diciembre del 2002.

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, el capital social de la Compañía está constituido por 200 acciones nominativas y ordinarias, suscritas y pagadas al valor nominal de US\$ 1,000 cada una, equivalente a US\$ 200,000.

#### **10. 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.

## **REMATEC S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

**En dólares estadounidenses**

---

El saldo acreedor de la cuenta capital adicional (reserva de capital) podrá ser capitalizado, en la parte 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 deudor 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.

#### **11. 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 2004 y 2003, la Compañía efectuó la apropiación requerida por Ley por US\$ 20.629 y US\$ 36.451, respectivamente.

#### **12. Utilidades del ejercicio**

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.

#### **13. Transacciones con Compañías relacionadas**

La principal transacción realizada durante los años 2004 y 2003 con las Compañías relacionadas es la siguiente:

## REMATEC S.A.

### Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003

En dólares estadounidenses

Al 31 de diciembre del 2004 y 2003, la Compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas:

|                                             | <u>2004</u>    | <u>2003</u>      |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|
| <b><u>Deudores por servicio y otros</u></b> |                |                  |
| Mamut Andino C.A.                           | 78.661         | -                |
| Concerroazul S.A.                           | 15.618         | 340.733          |
| Hormigones Rocafuerte C.A.                  | 90             | 188              |
| Imi del Ecuador S.A.                        | 894            | -                |
| Industrias Rocacem S.A.                     | 32.264         | -                |
| Logiran S.A.                                | 6.358          | -                |
| Minaexplo Loja S.A.                         | 14.538         | -                |
| Productos Rocafuerte (División Pecreto)     | -              | 94               |
| Distribuidora Rocafuerte Disensa S.A.       | -              | 86               |
| <b>Total</b>                                | <u>148.423</u> | <u>341.101</u>   |
| <b><u>Proveedores</u></b>                   |                |                  |
| Industrias Rocacem S.A.                     | 14.894         | 38.948           |
| <b>Total</b>                                | <u>14.894</u>  | <u>38.948</u>    |
| <b><u>Otros acreedores</u></b>              |                |                  |
| Mamut Andino C.A.                           | 708.828        | 1.151.985        |
| Concerroazul S.A.                           | 80.000         | -                |
| <b>Total</b>                                | <u>788.828</u> | <u>1.151.985</u> |
| <b><u>Anticipo de clientes</u></b>          |                |                  |
| Logiran S.A.                                | 48.605         | -                |
| <b>Total</b>                                | <u>48.605</u>  | <u>-</u>         |

**REMATEC S.A.**  
**Notas a los estados financieros**  
**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**  
**En dólares estadounidenses**

---

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

|                                                 | <u>2004</u>       | <u>2003</u>       |
|-------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b><u>Ingresos</u></b>                          |                   |                   |
| Alquiler de vehículos                           | 115.407           | -                 |
| Construcciones                                  | 4.637             | -                 |
| Ventas de combustibles, repuestos y materiales  | 7.021.251         | -                 |
| Gastos administrativos                          | 2.161.305         | 1.259.724         |
| Servicios de seguridad                          | 232.825           | 61.200            |
| Servicios de mantenimiento                      | 1.046.144         | -                 |
| Ventas de repuestos y materiales                | -                 | 6.393.887         |
| Servicio de mantenimiento de talleres           | -                 | 2.169.809         |
| Servicio por comedor y alimentación             | -                 | 150.000           |
| Alquiler de equipos                             | -                 | 135.848           |
| Logística de transporte                         | -                 | 99.200            |
| Otros                                           | -                 | 6.128             |
| <b>Total</b>                                    | <u>10.581.569</u> | <u>10.275.796</u> |
| <b><u>Gastos</u></b>                            |                   |                   |
| Compras de combustibles, repuestos y materiales | 4.387.382         | -                 |
| Gastos administrativos                          | 1.410.750         | -                 |
| Servicios de seguridad                          | 246.387           | -                 |
| Servicios de mantenimiento                      | 754.138           | -                 |
| Servicio de asistencia técnica                  | -                 | 600.000           |
| Seguros y leasing de vehículos livianos         | -                 | 143.000           |
| Uso infraestructura y adecuaciones              | -                 | 60.000            |
| Otros                                           | -                 | 51.935            |
| <b>Total</b>                                    | <u>6.798.658</u>  | <u>854.935</u>    |

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

## **REMATEC S.A.**

### **Notas a los estados financieros**

**Al 31 de diciembre del 2004 y 2003**

**En dólares estadounidenses**

---

#### **14. Eventos subsecuentes**

Mediante Suplemento del Registro Oficial No. 494 del 31 de Diciembre del 2004, se expidió el Decreto 2430 en relación con reformas al Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno, concernientes a nuevas obligaciones de los sujetos pasivos del Impuesto a la Renta que realicen operaciones con partes relacionadas, para que presenten al Servicio de Rentas Internas el anexo de Precios de transferencias referentes a sus transacciones con partes relacionadas, adicionalmente a su declaración anual de Impuesto a la Renta. Igualmente deberán presentar el informe Integral de Precios de Transferencia, referente a operaciones con parte relacionadas, en un plazo no mayor a 6 meses desde la fecha de la declaración. Estas disposiciones estarán con vigencia desde el ejercicio fiscal 2005.

---