



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

Nº 238

ROCATEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2009 Y 2008

73568-

CONTENIDO:

- Informe de los Auditores Independientes
- Balance General
- Estado de Resultados
- Estado de Evolución del Patrimonio
- Estado de Flujos de Efectivo
- Políticas de Contabilidad y Notas a los Estados Financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$. Dólares estadounidenses



Luciano López



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

Informe de los Auditores Independientes

Marzo 19 del 2010

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

Informe sobre los estados financieros

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Rocatec S.A., los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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 ecuatorianas 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. 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
Telf.: 2305169-2304762 • Telefax: 2304983 • Cel.: 098-452649
Casilla: 09-01-16219
Email: pfcotad@easynet.net.ec

Quito:
Av. Brasil N 4038 y Charles Darwin,
Edificio Kaufer 4to piso oficina 9
Telf.: 023318022 - 023317454 - Cel.: 099-666108
Email: pfcotadores@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 Rocatec S.A., al 31 de diciembre del 2009 y 2008, 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. Al 31 de diciembre del 2009, mediante Resolución de la Superintendencia de Compañías No. 06.Q.IC1.003 del 21 de agosto del 2006, publicada en el Registro Oficial No. 348 del 4 de Septiembre del mismo año, se decide adoptar las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAA" para ser aplicadas obligatoriamente en las auditorías realizadas a empresas ecuatorianas a partir del 1 de enero del 2009.
6. 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 2009, se emite por separado.

Paez, Florencia & Co.

SC. RNAE No.434



William Florencia N.
Socio
RNC. 22.712

ROCATEC S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

<u>ACTIVO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
ACTIVO CORRIENTE			PASIVO CORRIENTE		
Bancos (Nota 1)	845	81.725	Cuentas por pagar (Nota 4)	366.123	1.055.120
Cuentas por cobrar (Nota 2)	14.122	941.781			
Impuestos anticipados	<u>90.829</u>	<u>48.536</u>	Total pasivo corriente	<u>366.123</u>	<u>1.055.120</u>
Total activo corriente	<u>105.796</u>	<u>1.072.042</u>			
Activo fijo (Nota 3)	1.401.670	1.046.102	PATRIMONIO		
			Capital social (Nota 5)	1.100.000	1.100.000
			Reserva Legal (Nota 6)	47.915	40.083
			Resultados Acumulados (Nota 7)	(77.060)	(84.417)
			Utilidad del ejercicio	<u>70.488</u>	<u>7.357</u>
			Total patrimonio	<u>1.141.343</u>	<u>1.063.023</u>
	<u>1.507.466</u>	<u>2.118.144</u>		<u>1.507.466</u>	<u>2.118.143</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros



[Handwritten Signature]
Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General

[Handwritten Signature]
C.P.A. Ethel Dávalos
Contador General
Registro No 19468

ROCATEC S.A.

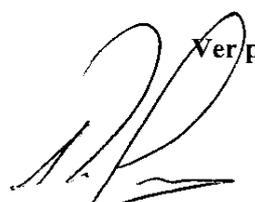
Estado de Resultados

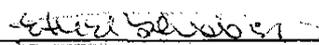
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos por servicios administrativos	920.000	2.185.258
Otros ingresos	<u>677</u>	<u>900</u>
Total ingresos	920.677	2.186.158
Egresos		
Gastos de operación	(757.482)	(2.132.785)
Gastos de administración	(18.307)	(21.217)
Depreciaciones	(21.215)	(21.215)
Gastos Financieros	<u>(769)</u>	<u>(1.324)</u>
Total Egresos	<u>(797.773)</u>	<u>(2.176.541)</u>
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	122.904	9.617
Participación de utilidades	(18.435)	(1.443)
Impuesto a la renta	(26.149)	-
Reserva Legal	<u>(7.832)</u>	<u>(817)</u>
Utilidad neta	<u>70.488</u>	<u>7.357</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General


C.P.A. Ethel Dávalos
Contador General
Registro No 19468

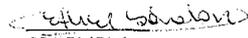
ROCATEC S.A.
 Estado de Evolución del Patrimonio
 Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008
 (En dólares estadounidenses)

<u>2009</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2008	1.100.000	40.083	(84.417)	7.357	1.063.023
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	7.357	(7.357)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	122.904	122.904
Participación de utilidades	-	-	-	(18.435)	(18.435)
Impuesto a la renta	-	-	-	(26.149)	(26.149)
Reserva Legal	-	7.832	-	(7.832)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	<u>1.100.000</u>	<u>47.915</u>	<u>(77.060)</u>	<u>70.488</u>	<u>1.141.343</u>

<u>2008</u>	<u>Capital social</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Utilidad del Ejercicio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2007	1.100.000	39.266	(77.809)	(6.608)	1.054.849
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	(6.608)	6.608	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	9.617	9.617
Participación de utilidades	-	-	-	(1.443)	(1.443)
Reserva Legal	-	817	-	(817)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2008	<u>1.100.000</u>	<u>40.083</u>	<u>(84.417)</u>	<u>7.357</u>	<u>1.063.023</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Econ. Andres Romo-Leroux
 Gerente General


 C.P.A. Eitel Dávalos
 Contador General
 Registro N° 19468

ROCATEC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre del 2009 y 2008

(En dólares estadounidenses)

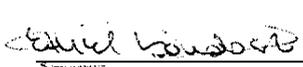
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo recibido de clientes	1.428.249	1.707.053
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(1.086.993)	(1.622.066)
Intereses pagados y otros egresos	(45.353)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>295.903</u>	<u>84.987</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Adiciones en construcciones en curso y activos fijos	(376.783)	(45.098)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(376.783)</u>	<u>(45.098)</u>
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(80.880)	39.889
Efectivo al inicio del período	<u>81.725</u>	<u>41.836</u>
Efectivo al final del período.	<u>845</u>	<u>81.725</u>

Actividades de financiamiento

Durante los años 2009 y 2008, la compañía no realizó ninguna actividad de financiamiento

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General


C.P.A. Ethel Dávalos
Contador General
Registro N 19468

ROCATEC S.A.
Políticas de Contabilidad Significativas
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Descripción del negocio y objeto social

Rocatec S.A. fue constituida el 7 de noviembre de 1994 en la ciudad de Guayaquil-Ecuador. Su objeto social principal, es el diseño, fabricación y montaje de instalaciones industriales.

A partir de diciembre del 2006, los ingresos por servicios registrados por la compañía, comprenden servicios prestados a compañías relacionadas.

En acato al mandato constituyente 8, relacionado con la prohibición de la tercerización e intermediación laboral y cualquier forma de precarización de las relaciones de trabajo en las actividades a las que se dediquen la empresa o empleador. La relación laboral será directa y bilateral entre trabajador y empleador. La empresa ha procedido a incorporar al personal tercerizado a la nómina, asumiendo las correspondientes obligaciones.

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 publicada en el Registro Oficial N° 348, la Superintendencia de Compañías, mediante Resolución N° 06-Q.ICI.004, resuelve adoptar las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF'S 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.

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

ROCATEC S.A.

Políticas de Contabilidad Significativas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

Activo fijo

Están expresados al costo de adquisición, las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan al incurrirse, mientras que las mejoras de importancia se capitalizan. El costo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada en 20 años para edificios e instalaciones.

Reconocimiento de los ingresos

El ingreso por venta de servicios es reconocido cuando estos han sido efectivamente percibidos por el cliente.

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2009 y 2008
En dólares estadounidenses

1. Bancos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Bancos Nacionales	845	81.725
Total	<u>845</u>	<u>81.725</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Clientes	-	563.815
Empleados	-	58.292
Compañías relacionadas (Nota 9)	916	301.900
Deudores varios	13.206	17.774
Total	<u>14.122</u>	<u>941.781</u>

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 En dólares estadounidenses

3. Activo fijos

Conformado por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Terrenos	695.000	695.000
Construcciones en curso	421.881	45.098
Edificios e Instalaciones	345.760	345.760
Vehículos	19.634	19.634
Total	<u>1.482.275</u>	<u>1.105.492</u>
Menos depreciación acumulada	<u>80.605</u>	<u>59.390</u>
Total	<u><u>1.401.670</u></u>	<u><u>1.046.102</u></u>

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Costo		
Saldo inicial	1.105.492	1.060.394
Adiciones en construcciones en curso	<u>376.783</u>	<u>45.098</u>
Saldo final	<u><u>1.482.275</u></u>	<u><u>1.105.492</u></u>

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	59.390	38.175
Gasto del año	<u>21.215</u>	<u>21.215</u>
Saldo final	<u><u>80.605</u></u>	<u><u>59.390</u></u>

La compañía mantiene en garantía por un monto de US\$ 1.272.126 su terreno, edificios e instalaciones sobre obligaciones otorgadas a Concerroazul S.A., por el Banco del Pacífico S.A.

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 En dólares estadounidenses

4. Cuentas por Pagar

Conformadas por:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Compañías relacionadas (Nota 9)	336.222	493.868
Otros acreedores	11.461	25.438
Beneficios sociales	18.435	87.053
Anticipo de Clientes	-	420.087
Otras cuentas por pagar	5	28.674
Total	<u>366.123</u>	<u>1.055.120</u>

5. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2009 y 2008 el capital suscrito y pagado de la Compañía es de US\$ 1'100.000 dividido en 27.500 acciones ordinarias y nominativas a un valor de US\$ 40,00 cada una.

6. Reserva Legal

La Ley de Compañías del Ecuador requiere que por lo menos el 10% de la totalidad 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 2009, la compañía efectuó la apropiación requerida por Ley de US\$ 7.832.

7. Resultados acumulados

Los estados financieros han sido preparados considerando que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2009 la compañía mantiene pérdidas acumuladas de US\$ 77.060, las cuales a partir del año 2008 como resultados de nuevos proyectos operativos que realiza la administración, comienza a ser revertida con resultados positivos al cierre del presente ejercicio.

ROCATEC S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 En dólares estadounidenses

8. 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>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad del ejercicio	122.904	9.617
Base para la participación empleados	122.904	9.617
15% participación empleados	(18.435)	1.443
	104.469	8.174
Partidas conciliatorias		
Menos		
Deducciones por sueldos y beneficios nuevos empleados	-	(87.918)
Deducciones por pago a trabajadores con discapacidad	-	(8.320)
Más gastos no deducibles	126	-
Base Imponible	104.595	-
25% Impuesto a la Renta	26.149	-

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

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros Al 31 de diciembre del 2009 y 2008 En dólares estadounidenses

9. Transacciones en compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas

Cuentas por Cobrar	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mamut Andino C.A.	-	159.800
Concerroazul S.A.	916	142.100
Total (Nota 2)	<u>916</u>	<u>301.900</u>
Cuentas por Pagar		
Mamut Andino C.A.	75.290	8.868
Concerroazul S.A.	232.240	-
Rematec S.A.	28.692	485.000
Total (Nota 4)	<u>336.222</u>	<u>493.868</u>

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
<u>Ingresos</u>		
Uso infraestructura	920.000	1.133.000
Otros ingresos	83.479	-
Total	<u>1.003.479</u>	<u>1.133.000</u>
<u>Egresos</u>		
Compra de combustible	1.648	2.821
Compra de repuestos	2.309	941.080
Mantenimiento y otros materiales	7.416	-
Gastos administrativos	-	19.966
Total	<u>11.373</u>	<u>963.867</u>

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

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2009 y 2008

En dólares estadounidenses

10. Contingencias

La Compañía al 31 de diciembre del 2009 y 2008, según confirmación a sus abogados mantiene reclamo con el Servicio de Rentas Internas por resolver, a continuación un detalle:

a. Reclamo de pago en exceso

Mediante Resolución No. 109012008056286 de fecha 30 de Enero del 2009, el SRI atendió favorablemente el reclamo de pago en exceso por concepto de retenciones en la fuente de impuesto a la renta de los ejercicios impositivos 2006 y 2007. La nota de crédito por un monto de US\$ 12.510,29 (capital e intereses) fue emitida el 10 de Febrero del 2009.

11. Eventos subsecuentes

2009

La compañía fue disuelta anticipadamente el 15 de Enero del 2010, sin que opere o sea preciso su liquidación por fusión por absorción celebrada con REMATEC S.A. como empresa absorbente, según escritura de fecha 30 de Octubre de 2009, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de Enero de 2010. y en el Registro de la Propiedad de Guayaquil el 9 de Febrero del 2010.

2008

Entre el 31 de diciembre del 2008 y la fecha de emisión de los estados financieros 28 de marzo del 2009, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
