



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

ROCATEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2006

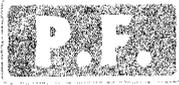
CONTENIDO:

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





Informe de los Auditores Independientes

Junio 1 del 2007

A los Señores Accionistas y Junta Directiva de
ROCATEC S.A.
Guayaquil - Ecuador

1. Hemos auditado el balance general que se adjunta de Rocatec S.A. al 31 de diciembre del 2006 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 estos estados financieros basados en nuestra auditoría.
2. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Esas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría 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 auditoría proporciona una base razonable para expresar una opinión.
3. En nuestra opinión, los estados financieros mencionados presentan razonablemente, en todo aspecto significativo, la situación financiera de Rocatec S.A, al 31 de diciembre del 2006, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados 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: pfccontad@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 2006, se emite por separado.

PAEZ FLORENCIA & CO.
SC. RNAE No.434

William Florencia N.
William Florencia N.
Socio
RNC-22.712

ROCA TEC S.A.

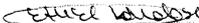
Balance General

Al 31 de diciembre del 2006

(En dólares estadounidenses)

| <u>ACTIVO</u> | <u>2006</u> | <u>PASIVO Y PATRIMONIO</u> | <u>2006</u> |
|-------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | PASIVO CORRIENTE | |
| Bancos (Nota 1) | 4.065 | Cuentas por pagar (Nota 4) | 34.910 |
| Cuentas por cobrar (Nota 2) | 59.508 | | |
| Impuestos anticipados | 9.322 | | |
| Total activo corriente | <u>72.895</u> | Total pasivo corriente | <u>34.910</u> |
| | | | |
| Activo fijo (Nota 3) | 1.023.472 | PATRIMONIO | |
| | | Capital social (Nota 5) | 1.100.000 |
| | | Reserva Legal (Nota 6) | 39.266 |
| | | Resultados Acumulados (Nota 7) | (96.436) |
| | | Utilidad del ejercicio | 18.627 |
| | | Total patrimonio | <u>1.061.457</u> |
| | <u>1.096.367</u> | | <u>1.096.367</u> |


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General


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

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ROCATEC S.A.

Estado de Resultados

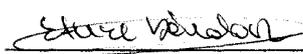
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

(En dólares estadounidenses)

| | <u>2006</u> |
|---|----------------------|
| Ingresos por servicios administrativos | 58.000 |
| Egresos | |
| Gastos de administración | 12.939 |
| Depreciaciones | 17.288 |
| Gastos Financieros | <u>146</u> |
| Total Egresos | <u>30.373</u> |
| Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta | 27.627 |
| Provisión para impuesto a la renta | 6.930 |
| Reserva Legal | <u>2.070</u> |
| Utilidad neta | <u><u>18.627</u></u> |



Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General

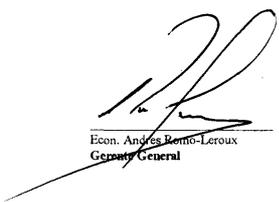


C.P.A. Ethel Dávalos
Contador General
Registro No 19468

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ROCA TEC S.A.
Estado de Evolución del Patrimonio
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(En dólares estadounidenses)

| <u>2006</u> | <u>Capital social</u> | <u>Reserva Legal</u> | <u>Reserva de Capital</u> | <u>Resultados acumulados</u> | <u>Resultados del Ejercicio</u> | <u>Total</u> |
|---|-----------------------|----------------------|---------------------------|------------------------------|---------------------------------|------------------|
| Saldo al 31 de diciembre del 2005 | 1.100.000 | 29.620 | 1.016.498 | (1.200.164) | 75.763 | 1.021.717 |
| Reclasificación impuestos pagados por accionistas | - | - | - | 19.043 | - | 19.043 |
| Transferencia a resultados Acumulados | - | - | - | 68.187 | (68.187) | - |
| Absorción resultados acumulados | - | - | (1.016.498) | 1.016.498 | - | - |
| Reserva Legal año 2005 | - | 7.576 | - | - | (7.576) | - |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | 27.627 | 27.627 |
| Provisión impuesto a la renta | - | - | - | - | (6.930) | (6.930) |
| Reserva Legal 2006 | - | 2.070 | - | - | (2.070) | - |
| Saldo al 31 de diciembre del 2006 | <u>1.100.000</u> | <u>39.266</u> | <u>-</u> | <u>(96.436)</u> | <u>18.627</u> | <u>1.061.457</u> |


 Econ. Andrés Remo-Leroux
 Gerente General


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

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ROCATEC S.A.
Estado de Flujos de Efectivo
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006
(En dólares estadounidenses)

| | <u>2006</u> |
|---|------------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación | |
| Efectivo pagado a proveedores y empleados | (10.789) |
| Intereses pagados y otros egresos | <u>(146)</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | <u><u>(10.935)</u></u> |
| | |
| Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento | |
| Préstamos recibidos de compañías relacionadas | <u>15.000</u> |
| Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento | <u><u>15.000</u></u> |
| | |
| Aumento neto del efectivo | 4.065 |
| Efectivo al inicio del período | <u>-</u> |
| Efectivo al final del período. | <u><u>4.065</u></u> |

Actividades de inversión

Durante el año 2006, la Compañía no realizó ninguna actividad de inversión


Econ. Andres Romo-Leroux
Gerente General


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

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ROCATEC S.A.

Conciliación de la Utilidad Neta con el Efectivo Neto utilizado en las Actividades de Operación

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2006

(En dólares estadounidenses)

| | <u>2006</u> |
|---|------------------------|
| Utilidad neta | 18.627 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto utilizado en las actividades de operación | |
| Depreciación | 17.288 |
| Provisión para impuesto a la renta | 6.930 |
| Apropiación de reserva legal | <u>2.070</u> |
| Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo | 44.915 |
| Aumento en cuentas por cobrar | (59.508) |
| Aumento en impuestos anticipados | (9.322) |
| Aumento en cuentas por pagar | <u>12.980</u> |
| Efectivo neto utilizado en las actividades de operación | <u><u>(10.935)</u></u> |


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General


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

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

ROCATEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2006
En dólares estadounidenses

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 e instalación de sistemas de información comunicación y mediación electrónica, provisión de personal técnico y no técnico a toda clase de empresas.

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

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

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 estimado 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 2006
En dólares estadounidenses

1. Bancos

Está constituido como sigue:

| | <u>2006</u> |
|----------------|--------------|
| Banco Nacional | 4.065 |
| Total | <u>4.065</u> |

2. Cuentas por cobrar

Constituyen saldos por cobrar a compañías relacionadas (ver nota 9)

La Compañía al 31 de diciembre del 2006, no ha registrado provisión alguna para cuentas incobrables, por considerar que su cartera es totalmente recuperable.

3. Activos fijos

Están constituidos como sigue:

| | <u>2006</u> |
|------------------------------|------------------|
| Terrenos | 695.000 |
| Edificios e Instalaciones | 345.760 |
| Total | <u>1.040.760</u> |
| Menos depreciación acumulada | 17.288 |
| Total | <u>1.023.472</u> |

ROCATEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2006
En dólares estadounidenses

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

| | <u>2006</u> |
|--------------------|------------------|
| Costo | |
| Saldo inicial | 1.040.760 |
| Compras | - |
| Ventas | - |
| | <hr/> |
| Saldo final | <u>1.040.760</u> |

| | <u>2006</u> |
|-------------------------------|---------------|
| Depreciación acumulada | |
| Saldo inicial | - |
| Gasto del año | 17.288 |
| | <hr/> |
| Saldo final | <u>17.288</u> |

4. Cuentas por Pagar

Están constituidas como sigue:

| | <u>2006</u> |
|---------------------------------|---------------|
| Compañías relacionadas (Nota 9) | 15.000 |
| Otros acreedores | 10.892 |
| Otras cuentas por pagar | 9.018 |
| | <hr/> |
| Total | <u>34.910</u> |

ROCATEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2006
En dólares estadounidenses

5. Capital social

Al 31 de Diciembre del 2006 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 2006, la compañía efectuó la apropiación requerida por Ley por US\$ 2.070.

7. Resultados acumulados

Los estados financieros han sido preparados considerando que la compañía continuará como negocio en marcha. Al 31 de diciembre del 2006 y 2005 la compañía presentó pérdidas acumuladas de US\$ 96.436 y US\$ 1.200.164, las mismas que durante el año 2006 fueron absorbidas por el saldo acreedor del rubro Reserva de Capital decisión tomada por los nuevos accionistas quienes tienen proyectos operativos los que al cierre del ejercicio revertirán los resultados obtenidos en ejercicios anteriores.

ROCA TEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2006
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>2006</u> |
|--------------------------------------|--------------|
| Utilidad del ejercicio | 27.627 |
| Base para la participación empleados | 27.627 |
| 15% participación empleados | - |
| Más gastos no deducibles: | |
| Gastos no deducibles | 94 |
| Menos: | |
| Amortización de pérdidas | - |
| Base Imponible | 27.721 |
| 25% Impuesto a la Renta | <u>6.930</u> |

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

9. Transacciones en compañías relacionadas

Al 31 de diciembre del 2006, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas

| | <u>2006</u> |
|---------------------------|---------------|
| Cuentas por Cobrar | |
| Mamut Andino C.A. | 38.988 |
| Concerroazul S.A. | 20.520 |
| Total | <u>59.508</u> |
| | |
| Cuentas por Pagar | |
| Rematec S.A. | 15.000 |
| Total | <u>15.000</u> |

ROCA TEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2006
En dólares estadounidenses

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

Ingresos

| | |
|---------------------------|---------------|
| Servicios administrativos | 58.000 |
| Total | <u>58.000</u> |

Egresos

| | |
|------------------------|---------------|
| Gastos administrativos | 12.932 |
| Total | <u>12.932</u> |

10. Eventos subsecuentes

2006

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de este informe de auditoría, junio 1 del 2007, no se ha producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.
