



PAEZ FLORENCIA & CO. Cía. Ltda.
Contadores Públicos

ROCATEC S.A.

ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2007 Y 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





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

Informe de los Auditores Independientes

Febrero 22 del 2008

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 2007 y 2006 y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. 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. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 nuestras auditorías proporcionan 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 2007 y 2006, 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.

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. 6 de Diciembre N° 49-276 y Los Alamos,
Edificio Vega 4to. Piso (Sector El Inca)
Telf.: 022813792 - Telefax: 022813877 - Cel.: 099-666108
Email: pfcotadores@ecnet.ec
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 2007, se emite por separado.

SC. RNAE No.434

William Florencia N.
Socio
RNC-22.712



ROCATEC S.A.

Balance General

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

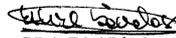
(En dólares estadounidenses)

ACTIVO		2007	2006	PASIVO Y PATRIMONIO		2007	2006
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Bancos (Nota 1)		41.836	4.065	Cuentas por pagar (Nota 4)		63.761	34.910
Cuentas por cobrar (Nota 2)		42.589	59.508				
Impuestos anticipados		11.966	9.322				
Total activo corriente		<u>96.391</u>	<u>72.895</u>	Total pasivo corriente		<u>63.761</u>	<u>34.910</u>
Activo fijo (Nota 3)		1.022.219	1.023.472	PATRIMONIO			
				Capital social (Nota 5)		1.100.000	1.100.000
				Reserva Legal (Nota 6)		39.266	39.266
				Resultados Acumulados (Nota 7)		(77.809)	(96.436)
				Resultados del ejercicio		(6.608)	18.627
				Total patrimonio		<u>1.054.849</u>	<u>1.061.457</u>
		<u>1.118.610</u>	<u>1.096.367</u>			<u>1.118.610</u>	<u>1.096.367</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 Econ. Andrés Romo-Leruox
 Gerente General




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

ROCATEC S.A.

Estado de Resultados

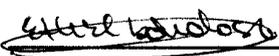
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006

(En dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos por servicios administrativos	399.000	58.000
Otros ingresos	<u>615</u>	<u>-</u>
Total ingresos	399.615	58.000
Egresos		
Gastos de operación	369.127	-
Gastos de administración	15.628	12.939
Depreciaciones	20.888	17.288
Gastos Financieros	<u>580</u>	<u>146</u>
Total Egresos	<u>406.223</u>	<u>30.373</u>
(Pérdida) Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	(6.608)	27.627
Provisión para impuesto a la renta	-	6.930
Reserva Legal	<u>-</u>	<u>2.070</u>
(Pérdida) Utilidad neta	<u>(6.608)</u>	<u>18.627</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros

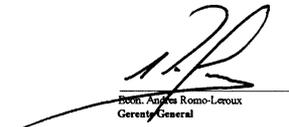

Econ. Andres Romo-Leruox
Gerente General


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 2007 y 2006
 (En dólares estadounidenses)

2007	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2006	1.100.000	39.266	-	(96.436)	18.627	1.061.457
Transferencia a resultados Acumulados	-	-	-	18.627	(18.627)	-
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	(6.608)	(6.608)
Saldo al 31 de diciembre del 2007	<u>1.100.000</u>	<u>39.266</u>	<u>-</u>	<u>(77.809)</u>	<u>(6.608)</u>	<u>1.054.849</u>
2006	Capital social	Reserva Legal	Reserva de Capital	Resultados acumulados	Resultados del Ejercicio	Total
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>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


 René Angles Romo-Leroux
 Gerente General


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

ROCATEC S.A.

Estado de Flujos de Efectivo

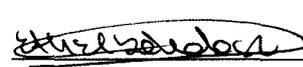
Por los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006

(En dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo por las actividades de operación		
Efectivo pagado a proveedores y empleados	416.534	(10.789)
Intereses pagados y otros egresos	(344.129)	(146)
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u>72.405</u>	<u>(10.935)</u>
Flujos de efectivo por las actividades de inversión		
Compras de activos fijos	(19.634)	-
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	<u>(19.634)</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		
Préstamos (pagados) recibidos de compañías relacionadas	(15.000)	15.000
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(15.000)</u>	<u>15.000</u>
Aumento neto del efectivo	37.771	4.065
Efectivo al inicio del período	4.065	-
Efectivo al final del período.	<u>41.836</u>	<u>4.065</u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andrés Romo-Leroux
Gerente General

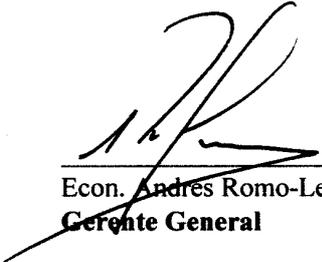

C.P.A. Ethel Dávalos
Contador General
Registro N 19468

ROCATEC S.A.

Conciliación de la Pérdida Neta con el Efectivo Neto provisto (utilizado) en las Actividades de Operación Por los años terminados al 31 de diciembre del 2007 y 2006 (En dólares estadounidenses)

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
(Pérdida) Utilidad neta	(6.608)	18.627
Ajustes para conciliar la (Pérdida) utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación		
Depreciación	20.887	17.288
Provisión para impuesto a la renta	-	6.930
Apropiación de reserva legal	-	2.070
Efectivo proveniente de las actividades de operación antes de cambios en el Capital de Trabajo	<u>14.279</u>	<u>44.915</u>
Disminución (Aumento) en cuentas por cobrar	16.919	(59.508)
Aumento en impuestos anticipados	(2.644)	(9.322)
Aumento en cuentas por pagar	<u>43.851</u>	<u>12.980</u>
Efectivo neto provisto (utilizado) en las actividades de operación	<u><u>72.405</u></u>	<u><u>(10.935)</u></u>

Ver políticas de contabilidad y notas a los estados financieros


Econ. Andrés 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 2007 y 2006

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.

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 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 2007 y 2006

En dólares estadounidenses

1. Bancos

Conformado por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Bancos Nacionales	41,836	4,065
Total	<u>41,836</u>	<u>4,065</u>

2. Cuentas por cobrar

Conformado por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Empleados	24.089	-
Compañías relacionadas (Nota 9)	-	59.508
Deudores varios	18.500	-
Total	<u>42.589</u>	<u>59.508</u>

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

ROCATEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2007 y 2006
En dólares estadounidenses

3. Activo fijos

Conformado por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Terrenos	695.000	695.000
Edificios e Instalaciones	345.760	345.760
Vehículos	19.634	-
Total	<u>1.060.394</u>	<u>1.040.760</u>
Menos depreciación acumulada	38.175	17.288
Total	<u><u>1.022.219</u></u>	<u><u>1.023.472</u></u>

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Costo		
Saldo inicial	1.040.760	1.040.760
Compras	19.634	-
Ventas	-	-
Saldo final	<u><u>1.060.394</u></u>	<u><u>1.040.760</u></u>

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Depreciación acumulada		
Saldo inicial	17.288	-
Gasto del año	20.887	17.288
Saldo final	<u><u>38.175</u></u>	<u><u>17.288</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., en el Banco del Pacífico S.A.

ROCATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

En dólares estadounidenses

4. Cuentas por Pagar

Conformadas por:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Compañías relacionadas (Nota 9)	33.039	15.000
Otros acreedores	11.381	10.892
Beneficios sociales	11.726	-
Otras cuentas por pagar	7.615	9.018
Total	<u>63.761</u>	<u>34.910</u>

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 liquida 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 de 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 2007, 2006 y 2005 la compañía presentó pérdidas del ejercicio y pérdidas acumuladas de US\$ 6.608; US\$ 96.436 y US\$ 1.200.164, respectivamente, las cuales 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.

ROCATEC S.A.
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre del 2007 y 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>2007</u>	<u>2006</u>
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	(6.608)	27.627
Base para la participación empleados	(6.608)	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	-	6.930

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 2007 y 2006, la compañía tenía los siguientes saldos con las partes relacionadas

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cuentas por Cobrar		
Mamut Andino C.A.	-	38.988
Concerroazul S.A.	-	20.520
Total (Nota 2)	-	59.508
Cuentas por Pagar		
Mamut Andino C.A.	33.039	-
Rematec S.A.	-	15.000
Total (Nota 4)	33.039	15.000

ROCA TEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

En dólares estadounidenses

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
<u>Ingresos</u>		
Uso infraestructura	231,000	-
Servicios administrativos	168,000	58,000
Total	<u>399,000</u>	<u>58,000</u>
<u>Egresos</u>		
Compra de combustible	3,107	-
Compra de repuestos	11,785	-
Gastos administrativos	79	12,932
Total	<u>14,971</u>	<u>12,932</u>



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

10. Eventos subsecuentes

2007

Con fecha 28 de diciembre del 2007, la Asamblea Constituyente emitió la Ley Reformativa para la equidad tributaria en el Ecuador, la misma que fue publicada en el Registro Oficial N° 242 del 29 de diciembre del 2007. Esta Ley dispone reformas tanto al Código Tributario como a la Ley de Régimen Tributario, dichas reformas entraron en vigencia a partir del día siguiente a su publicación en el Registro Oficial y prevalecerá sobre toda norma que se le oponga. Igualmente a partir de la publicación de esta Ley, el Código Tributario tendrá categoría de Ley Orgánica y sus disposiciones prevalecerán sobre cualquier cuerpo que tenga categoría de General, anterior o posterior que se le oponga.

ROCATEC S.A.

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre del 2007 y 2006

En dólares estadounidenses

Mediante Registro Oficial N° 242 Segundo Suplemento del 29 de Diciembre del 2007, el Ministerio de Trabajo, fija a partir del 1 de enero del 2008, el sueldo salario básico unificado de los trabajadores en general del sector privado, incluidos los trabajadores de la pequeña industria, trabajadores agrícolas y trabajadores de maquila en US\$ 200 mensuales.

2006

Entre el 31 de diciembre del 2006 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de marzo del 2007, no se han producido eventos importantes que en opinión de la administración de la compañía ameriten su revelación.

