

91819

**SWAMBERG BROTHERS
ECUADOR S.A.**

INFORME DEFINITIVO

**Al 31 de diciembre
de 2003**

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS Y DIRECTIVOS DE SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.

He auditado los siguientes Estados Financieros: Balance general, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. al 31 de Diciembre del 2003 con sus respectivos anexos. Dichos Estados Financieros son responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en mi auditoría.

He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador, Estas normas requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener razonable seguridad de que los estados financieros no tienen errores significativos. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta los montos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también una evaluación y cumplimiento tanto de los principios de contabilidad utilizados, de las normas ecuatorianas de contabilidad (N.E.C.), de las estimaciones importantes efectuadas por la administración y de las normas legales y tributarias vigentes en el país, así como una evaluación de la presentación en conjunto de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

No se pudo constatar al 100% la razonabilidad de los saldos reflejados en las cuentas de propiedad planta y equipo, debido a que la empresa no realizó la constatación física del 100% de los bienes de propiedad planta y equipo.

Excepto por lo mencionado en el parrafo anterior en mi opinión los estados financieros de Swanberg Brothres Ecuador S.A. presentan razonable aspecto significativo al 31 de Diciembre del 2003 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.

Las cifras presentadas al 31 de Diciembre del 2002 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.

Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.

Adicionalmente la compañía cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Quito, 8 de abril de 2004

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander
R.N.A.E. 0235

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

ACTIVOS	NOTAS	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y equivalentes de caja	3	16.463
Cuentas por Cobrar	4	797.083
Otras cuentas por pagar	5	51.510
Inventario	6	51.246
Importaciones en tránsito	7	54.417
Impuestos anticipados	8	100.286
Total activos corrientes		<u>1.071.005</u>
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO		
Bienes	9	724.678
(-) Depreciación Acumulada		-126.095
Total Propiedad Plantas y Equipo Neto		<u>598.584</u>
OTROS ACTIVOS		
Depósitos en garantía	10	7.248
Total otros Activos		<u>7.248</u>
TOTAL ACTIVOS		<u><u>1.676.837</u></u>
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS		
Pasivos Corrientes		
Cuentas por Pagar	11	1.368.562
Otras cuentas por pagar	12	300.863
Beneficios sociales por pagar	13	16.741
Impuestos por pagar	14	11.541
Total Pasivos corrientes		<u>1.697.707</u>
Pasivos no corrientes		
Acreeedores a largo plazo	15	1.413.466
Total pasivos no corrientes		<u>1.413.466</u>
TOTAL PASIVOS		<u><u>3.111.173</u></u>
PATRIMONIO		
Capital social		200
Reserva Legal		400
Pérdidas acumuladas		-577.822
Pérdida presente ejercicio		-857.112
TOTAL PATRIMONIO		<u>-1.434.336</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u><u>1.676.837</u></u>

Ver notas a los Estados Financieros

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

	NOTAS	
VENTAS	16	4.149.291
COSTO DE VENTAS	17	3.995.499
MARGEN BRUTO		<u>153.792</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS	18	995.127
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-841.335</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES	19	1.313
GASTOS NO OPERACIONALES	20	17.090
PÉRDIDA DEL EJERCICIO		<u><u>-857.112</u></u>

VER NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

SWAMBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2003 VS 2002

	2002	2003	variación
ACTIVO			
Caja y Equivalentes de caja	77.280	16.463	-60.817
Cuentas por Cobrar	564.707	797.083	232.376
Otras cuentas por cobrar	71.429	51.510	-19.919
Inventarios	93.103	51.246	-41.857
Importaciones en tránsito	87.439	54.417	-33.021
Impuestos pagados por anticipados	57.210	100.286	43.076
Total activo corriente	951.168	1.071.005	119.838
Propiedad Planta y Equipo			
Equipo de oficina	8.297	8.297	0
Equipo de Computación	5.367	5.367	0
Vehículos	461.091	461.091	0
Equipo importación temporal	0	249.924	249.924
(-) Depreciación Acumulada	-30.583	-126.095	-95.512
Total Propiedad Planta y Equipo	444.172	598.583	154.411
OTROS ACTIVOS			
Depósitos en garantía	6.998	7.248	251
Total otros activos	6.998	7.248	251
TOTAL ACTIVO	1.402.337	1.676.837	274.500
PASIVOS.			
Cuentas por Pagar	1.232.447	1.368.562	136.115
Otras Cuentas por pagar	319.918	300.863	-19.055
Beneficios Sociales por Pagar	18.802	16.741	-2.061
Impuesto por pagar	4.676	11.541	6.865
Total pasivos corrientes	1.575.842	1.697.707	121.864
Pasivos a largo plazo			
Swamberg International Ltda.	403.717	1.413.466	1.009.749
Total pasivos a largo plazo	403.717	1.413.466	1.009.749
TOTAL PASIVOS	1.979.560	3.111.173	1.131.613
PATRIMONIO			
Capital Pagado	200	200	0
Reserva legal	400	400	0
Resultados acumuladas	15.946	-577.822	-593.768
Pérdida período 2002	-593.768	0	593.768
Pérdida del ejercicio	0	-857.112	-857.112
TOTAL PATRIMONIO	-577.222	-1.434.336	-857.113
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	1.402.337	1.676.837	274.500

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

FLUJO DE CAJA DE OPERACIONES		-857.112
Pérdida del Período		
AJUSTES PARA CONCILIAR LA PERDIDA NETA CON LA CAJA NETA PROVISTA DE OPERACIONES		
Depreciaciones	<u>95.512</u>	95.512
CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	-232.376	
Otras cuentas por cobrar	19.919	
Inventarios	41.857	
Importaciones en tránsito	33.021	
Impuestos pagados por anticipados	-43.076	
Depósitos en garantía	-250	
Cuentas por pagar	136.115	
Otras cuentas por pagar	-19.055	
Beneficios sociales por pagar	-2.061	
Impuestos por pagar	<u>6.865</u>	
TOTAL CAMBIOS NETOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		<u>-59.041</u>
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		-820.641
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Aumento de propiedad, planta y equipo	<u>-249.924</u>	
CAJA NETA USADA EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-249.924
FLUJO DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Acreedores a largo plazo	<u>1.009.749</u>	
CAJA NETA USADA PARA ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		1.009.749
AUMENTO NETO DE CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA		<u>-60.817</u>
Caja y equivalente de caja al principio del año		<u>77.280</u>
CAJA Y EQUIVALENTE DE CAJA AL FINAL DEL AÑO		<u><u>16.463</u></u>

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A.
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

CAPITAL SOCIAL	
Saldo al inicio del año	200
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>200</u></u>

RESEVA LEGAL	
Saldo al inicio del año	400
Movimiento del año	<u>0</u>
TOTAL	<u><u>400</u></u>

RESULTADOS ACUMULADOS	
Saldo al inicio del año	15.946
Utilidad del año 2002	<u>-593.768</u>
TOTAL	<u><u>-577.822</u></u>

PÉRDIDA AÑO 2002	
Saldo al inicio del año	593.768
Trasferencia a resultados acumulados	<u>593.768</u>
TOTAL	<u><u>0</u></u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS
Por el año terminado al 31 de diciembre del 2003

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS	
Saldo al inicio del año	-577.223
Pérdida Ejercicio 2003	<u>-857.112</u>
SALDO FIN DEL AÑO	<u><u>-1.434.336</u></u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2003**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

La compañía se constituyó el 8 de octubre del 2001 con la denominación de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. con un capital suscrito de 800 USD que hasta al término del ejercicio 2003 se ha pagado del capital 200 USD. El objeto social de la compañía es la prestación de servicios incluyendo pero sin limitarse dentro de la industria petrolera, servicio de montaje, desmontaje y movilización local, provincial, nacional e internacional de toda clase de equipos pesados, maquinarias, herramientas de carga pesada y liviana y consolidada en general, sea por vía aérea, terrestre, fluvial, lacustre o marítima, también la compañía podrá realizar trabajos de construcción, mantenimiento, planchado y apertura de carreteras, caminos, calles y avenidas, sean locales, nacionales e internacionales; la compañía podrá participar en toda actividad que fuera incidental o necesaria para lo antes mencionado.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la empresa, las que están de acuerdo con las disposiciones de la Superintendencia de Compañías y concuerdan en sus aspectos más importantes con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.

NOTA 2. POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS SIGNIFICATIVAS

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), las cuales requieren que la Gerencia efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones, que se requiere presentar en las mismas. La gerencia considera que las estimaciones y los supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

a).- Preparación de los estados financieros

Los registros contables más significativos de la compañía en los cuales se fundamentan los estados financieros son llevados en dólares estadounidenses a partir del primero de abril del año 2000

b).- Propiedad Planta y Equipo.-

Las depreciaciones han sido determinadas a base del sistema Legal de acuerdo a la vida útil restante de los bienes y de acuerdo a las normas vigentes del país.

A continuación las tasas de depreciación aplicadas:

ACTIVOS	TASAS
Equipo de oficina	10%
Equipo de computación	33%
Vehículos	20%

c).- Patrimonio de los Accionistas.-

Por las pérdidas ocasionadas en años anteriores y la pérdida de este año, la compañía tiene un Patrimonio negativo de 1'434.336 USD quedando en causal de disolución.

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

Un resumen de caja y equivalentes de caja es como sigue:

Depósito capital de integración/Staffing Cap d Internacional Cta. Cte. 025979-7	200 14.595
Depósito por recuperación Bco. Internacional Caja menor Quito (Ivanna Izurieta)	668 1.000
TOTAL	<u>16.463</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

Pool International	497.630
Schlumberger	25.565
Oversaes	210
Q-Max	24.506
Servigruas	124.896
Graham & Asociados	1.105
Ecuapet	2.990
City Investing/ Aec Ecuador	20.450
Petroproducción	405
Helmerich & Payne del Ecuador	177
Dryllfor S.A.	5.000
Vintage Oil Ecuador	3.195
Ecuatoriana de Petróleos Cía. Ltda.	12.313
Eagle Transport Ltda.	10.080
Mishan Services S.A.	4.925
Perenco Ecuador Ltda.	69.833
Techint S.A.	200
Sepeitra S.A.	1.500
Provisión Ctas Incobrables	-7.897
TOTAL	<u>797.083</u>

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Otras Cuentas por Cobrar Intradivision es el siguiente:

Ctas cobrar-empleados/Acct receiv-payrol	16
Buck Kilgour	22.522
Dr. Mario Flores	5.104
Max Pattison	1.281
Caja sushufiondi (Pablo Alarcón)	3.488
Pool	17
Richard Gordey	230
Gina Beraha	3.334
Wilter Loor (anticipo para viaje)	20

Aec por Cobrar (5% contrato)	4.146
Sgs. Societe Generale	944
Rosa Elena Rivera	4.099
María Verónica Espinoza	156
Cuentas por Cobrar varios	6.153
TOTAL	<u>51.510</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación la descomposición de esa cuenta:

Inventarios repuestos	51.246
TOTAL	<u>51.246</u>

NOTA 7. IMPORTACIONES EN TRÁNSITO

Un resumen de Inportaciones en Tránsito es el que sigue:

Importación Camex	538
Importación	859
Importación llantas IR-005	1.086
Imp. Nacionalización camiones temporales	5.436
Imp. Dau 10402553	25.614
Importac IMR-010	6.270
Importación tránsito (por importar)	14.616
TOTAL	<u>54.417</u>

NOTA 8. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Impuestos anticipados es el que sigue:

Retención en la fuente 2002	44.759
Retención en la fuente 2003	50.008
Anticipo Impuesto a la Renta	2.724
<i>Crédito Tributario</i>	2.794
TOTAL	<u>100.286</u>

NOTA 9. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Un resumen de propiedad planta y equipo y sus depreciaciones es el siguiente:

Saldo inicial	694.096
Depreciación del período	-95.512
TOTAL	<u>598.584</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-03	Aumento o Dism.	Saldos al 31-dic-03
Equipo de oficina	8.297	0	8.297
Equipo de computación	5.367	0	5.367
Vehículos	461.091	0	461.091
Equipo importación temporal	249.924	0	249.924
TOTAL	724.678	0	724.678

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 1-ene-03	Depr. Del Periodo	Saldo al 31-dic-03
Equipo de oficina	820	835	1.656
Equipo de computación	1.161	2.459	3.620
Vehículos	28.601	92.218	120.819
TOTAL	30.582	95.512	126.095

NOTA 10. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Un resumen de Depósitos en Garantía es el que sigue:

Alexandra de Álvarez (Depart. Sr Kilgour)	2.800
Adm. Edif. Coopseguros Ecuador	1.000
Arriendo S.A.	198
Rosa Elena Rivera	2.600
Jocelyn Barragán	650
TOTAL	<u>7.248</u>

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es el siguiente:

Proveedores	1.368.562
TOTAL	<u>1.368.562</u>

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Peace Contry Freightliner Ltda.	288.446
Salarios por pagar	12.266
Fybeca	150
TOTAL	<u>300.863</u>

TOTAL 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Décimo tercer sueldo	4.823
Décimo cuarto	1.493
Fondos de reserva	5.377
Aportes IESS por pagar	4.947
Préstamos quirografarios	101
TOTAL	<u>16.741</u>

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar es el siguiente:

Impuestos por pagar/ SS tax Payable	4.118
Impuesto renta empleados	293
Retención del 1%	574
Ret. 1*1000 seguros	6
Ret. 1% Personas naturales	2.411
Ret. 70% IVA personas naturales	217
Ret. 30% IVA Comp. Personas Naturales	396
Ret. 100% Liquid. Compras	1.483
Ret. 8% Arriendo personas naturales	113
IVa por pagar (ventas)	704
IVA Ret, Clientes calificados	-1.772
Ret. 25%	3.000
TOTAL	<u>11.541</u>

NOTA 15. ACREEDORES A LARGO PLAZO

Un resumen de acreedores a largo plazo es el siguiente:

Swanberg International Ltda.	1.163.542
Pasivo equipo importación temporal	249.924
TOTAL	<u>1.413.466</u>

NOTA 16. VENTAS

Un resumen de las ventas es el siguiente:

Servicio transporte	3.884.421
Servicio bodegaje	78.000
Servicio operadores de grua	34.416
Gastos administrativos y reembolsos	8.440
Servicio alimentación	89.414
Alquiler equipo	54.600
TOTAL	<u>4.149.291</u>

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los costos de ventas es el siguiente:

Costos de ventas	67.141
Salarios taller	655.255
Compra llantas-mantenimiento	86.709
Daño juicios	362
Costos operación campo	3.186.032
TOTAL	<u>3.995.499</u>

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los costos de ventas es el siguiente:

Gasto radio y movilización	1.022
Alimentación y entretenimiento 50%	53.041
Gastos alimentación 100%	20.535
Arriendo equipo	2.382
Anuncios y promoción	220
Sueldos y Salarios	499.872
Beneficios Sociales	11.770
Seguro de grupo	36.429
Salud Dr.	5.867
Honorarios profesionales	52.769
Suministros de computación y mantenimiento	6.155
Deudas incobrables	2.347
Contribuciones y membresias	3.773
Gastos de Entrenamiento	2.517
Viajes	68.238
Combustible	19.413
Renta tierra y edificio	7.547
Arriendo departamentos	39.175
Mantenimiento taller	296
Gastos generales	35.127
Suministros de oficina	11.377
Repuestos y mantenimientos oficina	2.172
Gasto Intereses	3.590
Seguridad	22.788
Gastos impuestos	44.228
Gastos inventariables	18.301
Gastos notariales	11.999
Mislaneos	10.988
Curier	620
Patente municipal	569
TOTAL	<u>995.127</u>

NOTA 19. INGRESO NO OPERACIONALES

Un resumen de los costos de ventas es el siguiente:

Otros ingresos/ gastos no operacionales	1.313
TOTAL	<u>1.313</u>

NOTA 20. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los costos de ventas es el siguiente:

Gastos no deducibles	16.255
Intereses multas impuestos	835
TOTAL	<u>17.090</u>