

archivo departamental
P

Quito, 06 de mayo de 2009

Señores:

SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Dando cumplimiento con lo que prescribe la Superintendencia de Compañías, adjunto sírvase encontrar el informe de auditoría externa correspondiente al periodo 2008 de la compañía:

❖ **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. N° Expediente 91819**
Y SUBSIDIARIAS

Por la atención que se sirvan dar a la presente, anticipo mi agradecimiento.

Atentamente,



Lcdo. Luis Santander.

R.N.A.E # 0235

C.P.A. 11.166

R.U.C. 1703803013001



**SWANBERG BROTHERS
ECUADOR S.A. y
subsidiarias**

INFORME DEFINITIVO

AUDITORIA EXTERNA

AÑO 2008

ÍNDICE

CONTENIDO:	Páginas
• Dictamen del Auditor Independiente,	1-2
• Estado de Situación Financiera Consolidado,	3
• Estado de Resultados Consolidado,	4
• Estado de Flujo de Efectivo Consolidado,	5
• Estado de Evolución del Patrimonio Consolidado,	6
• Notas a los Estados Financieros.	7 – 13
• Estado de Situación Financiera de Consolidación	14
• Estado de Resultados de Consolidación	15
• Estado de Flujo de Efectivo de Consolidación	16
• Estado de Evolución de Patrimonio de Consolidación	17

INFORME DE AUDITORIA INDEPENDIENTE

A la junta de directores y accionistas de **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS:**

1. He auditado los siguientes Estados Financieros Consolidados: Estado de situación financiera, Estado de resultados, Estado de flujo de efectivo y Estado de evolución del patrimonio que se adjuntan de **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS** al 31 de Diciembre del 2008 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.
2. He realizado mi auditoría de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas, 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.
3. Como lo indica la nota N° 6 la compañía realizó la constatación y valoración del total de su inventario para conciliar sus existencias con contabilidad en abril de 2008 como resultado de este procedimiento se determinó que los inventarios se encontraban sobrevalorados en 56% aproximadamente según informe de abril de 2008 del perito calificado por la Superintendencia de Compañías Arq. Milton Jiménez Jarrín N° matrícula SC.RNT.168, Reg. Prof. N° C-2475, en el ejercicio económico 2008 se registró el ajuste por US \$ 253.938 afectando una cuenta de activo diferido, cuando debió haber sido cargado a resultados acumulados, esto produce que al cierre del ejercicio el total de activos esté sobrevalorado y los gastos totales subvaluados en 9% respectivamente.
4. En mi opinión excepto por lo mencionado en el párrafo N° 3 los estados financieros consolidados detallados en el párrafo N° 1 presentan de forma razonable en todos los aspectos significativos la posición financiera de **SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS** al 31 de Diciembre del 2008 de acuerdo con los principios de contabilidad generalmente aceptados (P. C. G. A.) en el Ecuador.
5. En el año 2008 se ajustaron US \$ 259.885 incrementando las pérdidas acumuladas de US \$ 2'485.093 a US \$ 2'744.978 debido a que la administración reconoció gastos que había asignado como por cobrar a la compañía relacionada Newcomb Corporation Inc.
6. Como se menciona ampliamente en el literal a) de la nota N° 2 a los estados financieros, la compañía prepara sus estados financieros y lleva sus registros de contabilidad de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) las cuales podrían diferir

en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, según resolución N.- 08.G.DSC.010 de la superintendencia de compañías, el 01 de enero del 2012 se debe aplicar las NIIF, en tal virtud se establece el año 2011 como periodo de transición; para tal efecto se debe elaborar y presentar los estados financieros con observancia a las Normas Internacionales de Información financiera a partir del año 2011.

7. Las cifras presentadas al 31 de diciembre del 2007 han sido incluidas solamente para propósitos comparativos.
8. Respecto del impuesto a la renta, declaraciones del IVA retenciones en la fuente y otros impuestos fiscales, la Empresa cumple correctamente con estas obligaciones.
9. Adicionalmente la compañía cumple con las normas sobre propiedad intelectual y derechos de autor.

Quito, 30 de abril de 2008

Atentamente,



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



SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y subsidiarias
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

ACTIVOS	Notas	
ACTIVOS CORRIENTES		
Caja y Equivalentes de caja	3	159.886
Cuentas por Cobrar Clientes	4	472.000
Otras cuentas por cobrar	5	5.228
Inventarios	6	240.691
Gastos Anticipados	7	117.151
Total Activos Corrientes		<u>994.955</u>
 PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO		
	8	
Bienes		3.127.869
(-) Depreciación Acumulada		1.798.019
Total Propiedades Planta y Equipo Neto		<u>1.329.851</u>
 ACTIVO LARGO PLAZO		
Depósitos en Garantía	9	800
Otros Activos Largo Plazo		255.533
Total Activos Largo Plazo		<u>256.333</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>2.581.138</u>
 PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES		
Proveedores por Pagar	11	760.580
Otras cuentas por pagar	12	60.287
Sueldos y Beneficios por pagar	13	47.198
Impuestos por pagar	14	13.097
Total Pasivos Corrientes		<u>881.162</u>
 PASIVOS LARGO PLAZO		
Acreedores a Largo Plazo	15	1.748.948
Total Pasivo Largo Plazo		<u>1.748.948</u>
TOTAL PASIVOS		2.630.110
 PATRIMONIO		
Capital Social		807
Aportes Futuras Capitalizaciones		2.050.546
Reserva Legal		400
Reserva Revalor. Activos		687.640
Pérdidas Acumuladas		-2.746.252
Resultado Presente Ejercicio		-42.114
Patrimonio de los Accionistas		<u>-48.972</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>2.581.138</u>

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y subsidiarias
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2008

VENTAS	NOTAS	
Ventas	16	4.428.485
(-) Costo de Ventas	17	584.849
MARGEN BRUTO		<u>3.843.636</u>
(-) Gastos de Administración	18	3.842.612
UTILIDAD DE OPERACIONES		<u>1.024</u>
(+)-INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES		
(+) Ingresos no Operacionales	19	57.542
(-) Egresos no Operacionales	20	100.680
UTILIDAD NETA		<u>-42.114</u>

Ver notas a los estados financieros

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y Subsidiarias
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2008

Efectivo y sus equivalentes al principio del período	231.737
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación	
Efectivo neto recibido de clientes	
Ventas	4.428.485
(-)Cuentas por Cobrar	118.553
Total efectivo neto recibido de clientes	<u><u>4.309.932</u></u>
Total efectivo neto disponible durante el período	<u><u>4.541.669</u></u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados	
(-)Costo de Ventas	584.849
(-)Inventarios	-153.809
Proveedores	285.637
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u><u>-145.403</u></u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales	
(-)Gastos de Administración y Ventas	3.447.069
(-)Otras Cuentas por Cobrar	-13.857
(-)Importaciones en Tránsito	-485.797
(-)Pagos Anticipados	-36.723
Obligaciones Fiscales	-8.074
Beneficios Sociales por Pagar	-65.853
Otras Cuentas por Pagar	43.619
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u><u>-2.941.000</u></u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u><u>1.455.266</u></u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento	
Obligaciones Largo Plazo	40.265
(-)Gastos no operacionales	100.680
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u><u>-60.415</u></u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión	
Ingresos no operacionales	57.542
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	1.038.893
(-)Otros Activos	253.616
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u><u>-1.234.967</u></u>
Efectivo y sus equivalentes al final del período	<u><u>159.886</u></u>

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y subsidiarias
ESTADO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS CONSOLIDADO
 Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

CAPITAL SOCIAL

Saldo al Inicio	808
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>808</u>

APORTES FUTURAS CAPITALIZACIONES

Saldo al Inicio	2.050.546
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>2.050.546</u>

RESERVA LEGAL

Saldo al Inicio	400
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>400</u>

RESERVA REVALORIZACIÓN ACTIVOS

Saldo al Inicio	687.640
Movimiento del año	0
TOTAL	<u>687.640</u>

PERDIDAS ACUMULADAS

Saldo al Inicio	-2.393.089
Transferencia desde pérdidas ejercicio 2007	-93.278
Ajustes años anteriores	-259.885
TOTAL	<u>-2.746.252</u>

PÉRDIDA DEL EJERCICIO 2007

Saldo al Inicio	93.278
Transferencia a Pérdidas Acumuladas	-93.278
TOTAL	<u>0</u>

RESUMEN DE MOVIMIENTO DE PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2008

PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:

Saldo al comienzo del año	253.027
Ajuste años anteriores	-259.885
Resultado del ejercicio 2008	-42.114
SALDO AL FIN DEL AÑO	<u>-48.972</u>

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008**

NOTA 1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS "en adelante y para propósitos de este informe se denominará: El GRUPO SWANBERG" tiene como actividad principal la presentación 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.

La compañía matriz, se constituyó el 8 de Octubre del 2001 con la denominación de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y actualmente posee un capital suscrito y pagado de 800 USD.

Las siguientes son las políticas contables más significativas aplicadas por la administración, 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

a) Base de presentación.-

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 inherentes a la actividad económica de la entidad, 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 supuestos utilizados fueron los adecuados en tales circunstancias.

Las NEC emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador (FNCE), son similares a ciertas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) promulgadas en años anteriores de las que se derivan, sin embargo, no han sido actualizadas en función de los cambios o enmiendas recientes introducidas en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), así como no todas las NIIF han sido adoptadas por la FNCE. En tal virtud y en congruencia con la tendencia mundial la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, mediante Resolución N° 08 G. DSC.010 estableció que a partir de enero del 2012 las NIIF proveerán de forma obligatoria para las entidades sujetas a su control los lineamientos a seguirse como principios de contabilidad generalmente aceptados en la República del Ecuador, esta resolución considera al año 2011 como período de transición, por lo que la compañía debe elaborar y presentar sus estados financieros comparativos con observancia de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, a partir del año 2011.

b) Principios de Consolidación.-

Los estados financieros consolidados han sido preparados para propósitos de presentación a la administración del GRUPO SWANBERG y a la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, de conformidad con lo establecido en la Resolución N° 03.Q.I.C.I.002 del 11 de febrero de 2003.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. y su filial DOS HEMISFERIOS de la cual posee 399 de 400 acciones emitidas, es decir un 99,75% al 31 de diciembre de 2008.

El interés minoritario está representado por el tenedor de 1 acción: Clinton Russell Kilgour.

c) Inventarios.-

Los inventarios de la compañía se encuentran valorados al precio de costo y sus valores no exceden los valores del mercado.

d) 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
Vehículos	20%
Muebles y Equipos de Oficina	10%
Equipos de computación	33%

NOTA 3. CAJA Y EQUIVALENTES DE CAJA

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

Internacional Cta. Cte. 025979-7	99.710
Internacional 050012282-5	50.076
Internacional 050012280-9	7.659
Caja menor Quito	1.000
Caja Chica SSFD T. León	1.441
TOTAL	<u>159.886</u>

NOTA 4. CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de Cuentas por cobrar es como sigue:

Cuentas por cobrar por servicios	482.623
*Provisión Cuentas Incobrables	-10.623
TOTAL	<u>472.000</u>

*De acuerdo con lo que dispone el Art. 11 de la Ley de Régimen Tributario interno, la empresa está facultada a crear una provisión para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuados en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentran pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

NOTA 5. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

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

Cuentas por cobrar empleados:		2.128
Ramiro Vegas	500	
Empleyes receivable services	848	
Fernando Burgos	600	
Natalia Vallejo	180	
Otras cuentas por cobrar		3.100
Other values to invoice	94	
Créditos hospitalarios Panamer	6	
CxC patricio Montalvo	1.100	
Maria Gladys Buendia	1.900	
TOTAL		<u>5.228</u>

NOTA 6. INVENTARIOS

A continuación la descomposición de esa cuenta:

Inventario Repuestos y Accesorios	240.080
Inventario Herramientas	611
TOTAL	<u>240.691</u>

NOTA 7. GASTOS ANTICIPADOS

Un resumen de Impuestos anticipados es el que sigue:

Seguro Vehículo Prep	41.268
Anticipo Impuesto a la Renta	2.724
Crédito Tributario Compras	5.737
Crédito Tributario en compras	8.643
Crédito Tributario Servicios	7.269
Retención Fuente 2008	49.840
Gastos de Constitución	1.671
TOTAL	<u>117.151</u>

NOTA 8. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

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

Saldo inicial	681.747
Movimientos del período	1.038.893
Depreciación del período	-390.789
TOTAL	<u>1.329.851</u>

CUADRO DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-08	Variación Neta	Saldos al 31-Dic-08
Muebles de oficina	9.233	3.464	12.697
Software computación	6.515	500	7.015
Repuestos para grandes reparaciones	0	87.973	87.973
Equipo de computación	5.367	572	5.939
*Vehículos pesados	1.286.729	795.617	2.082.346
Vehículos pequeños	0	147.510	147.510
Maquinaria y Equipo	10.076	3.258	13.334
Activo fijo revaluado	771.055	0	771.055
TOTAL	2.088.976	1.038.893	3.127.869

CUADRO DE DEPRECIACIÓN ACUMULADA DE PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Activo	Saldo al 01-Ene-08	Depr. Del Periodo	Saldo al 31-Dic-08
Muebles de oficina	5.030	964	5.994
Software computación	8.764	111	8.875
Equipo de computación	5.367	41	5.408
Repuestos para grandes reparaciones	0	5.339	5.339
*Vehículos	866.026	166.839	1.032.865
Vehículos pequeños	0	56.338	56.338
Maquinaria y Equipo	1.695	6.947	8.642
Activo fijo revaluado	520.347	154.211	674.558
TOTAL	1.407.229	390.789	1.798.019

* En el periodo 2008 se procedió a liquidar las importaciones en tránsito por un valor de US \$ 485.797 y se registraron en la cuenta de vehículos pesados.

NOTA 9. DEPÓSITOS EN GARANTÍA

Un resumen de Depósitos en Garantía es el que sigue:

Garantía Ofic. 302	800
TOTAL	<u>800</u>

NOTA 10. OTROS ACTIVOS

Un resumen de Otros Activos es el que sigue:

* Inventory to Adjust	253.938
NR NB Services	784
NR Swanberg International LTD	563
NR Swanberg Bolivia	248
TOTAL	<u><u>255.533</u></u>

* En abril de 2008 la empresa realizó la conciliación de inventarios con contabilidad, con base en una constatación física, el ajuste se realizó por US \$ 253.938 debitando este valor a esta cuenta de activo, cuando debió haberse realizado cargando contra resultados acumulados, por lo cual los activos totales se encuentran sobrevalorados y los resultados acumulados subvaluados en 9% respectivamente.

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas por pagar es el siguiente:

Proveedores	594.725
° Bco. Internacional	103.053
* Macasa Unidaes Mack	54.933
° GMAC Chevrolet	7.869
TOTAL	<u><u>760.580</u></u>

° Corresponde a un préstamo recibido del Banco Internacional en abril del 2008 por un valor US\$ de 34.000 a un interés del 13,50% anual y un plazo de 2 años y otro préstamo de GMAC por US \$ 280.000 a un interés anual de 11,96% a un plazo de tres años.

*Corresponde a la porción corto plazo de préstamos recibidos de Macasa por un valor de US \$ 103.500 a un interés anual del 17% a dos años plazo desde el 9 de julio de 2008.

NOTA 12. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de otras cuentas por pagar es el siguiente:

Sueldos y salarios	495
Otras cuentas por pagar	3.292
Rental Coca NB	56.500
TOTAL	<u><u>60.287</u></u>

TOTAL 13. BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR

Un resumen de beneficios sociales por pagar es el siguiente:

Décimo tercero	12.746
Décimo cuarto	7.558
Aportes al Seguro Social	14.293
Fondos de reserva	10.371
IESS Préstamos empleados	2.229
TOTAL	<u><u>47.198</u></u>

En el periodo 2008 se liquidó la cuenta de provisión para indemnizaciones por un valor de US \$ 91.595 contra varias cuentas por cobrar empleados y otras cuentas por cobrar.

NOTA 14. IMPUESTOS POR PAGAR

Un resumen de impuestos por pagar es el siguiente:

IVA en Ventas	7
Retención Empleados	228
303 Retención 8% Honorarios	704
302 En Relación Dependencia	913
310 Por Repuestos y Herramientas	222
311 Por Lubricantes 1%	49
312 Por Activos fijos 1%	62
313 Por Servicio Transporte privado	2.934
322 Por seguros y reaseguros	1
320 Por Arrendem. Bienes Inmuebles	270
702 Por Arrendem. Personas naturales	188
329 Por otros servicios 2%	1.028
331 Por agua, energía, luz y teléfono	56
801 IVA Prestación Servicios Profesionales	1.063
703 IVA compra bienes/servicios L/C	130
813 IVA Prestación de otros Servicios	3.423
819 IVA por Compra de Bienes	1.656
309 Por suministros y material	160
316 Pago a Notarios o Registra	5
TOTAL	<u><u>13.097</u></u>

NOTA 15. ACREEDORES A LARGO PLAZO

Un resumen de acreedores a largo plazo es el siguiente:

*Swanberg International Ltda.	1.502.576
° Préstamos Bancarios a Largo Plazo	217.135
^ Macasa por Pagar	29.237
TOTAL	<u><u>1.748.948</u></u>

*Corresponde a préstamos recibidos de una compañía del grupo Swanberg Internacional, la mayoría en años anteriores, que no tienen plazos establecidos de pago ni generan cargos por intereses.

° Corresponde a un préstamo recibido del Banco Internacional en abril del 2008 por un valor US\$ de 34.000 a un interés del 13,50% anual y un plazo de 2 años y otro préstamo de GMAC por US \$ 280.000 a un interés anual de 11,96% a un plazo de tres años.

^Corresponde a la porción largo plazo de préstamos recibidos de Macasa por un valor de US \$ 103.500 a un interés anual del 17% a dos años plazo desde el 9 de julio de 2008.

NOTA 16. VENTAS

Un resumen de las ventas es el siguiente:

Servicios transporte	3.817.663
Stand by	9.213
Vacuum Services	573.485
Gts. Adm. Y reembolsos	2.228
Otras Ventas	21.340
Intereses	4.557
TOTAL	<u><u>4.428.485</u></u>

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Un resumen de los costos de ventas es el siguiente:

Mantenimiento Base	19.321
Costos de mantenimiento Vehículos	462.531
Movilización	1.056
Combustible	101.942
Arrendamiento de Equipo	
TOTAL	<u><u>584.849</u></u>

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos administrativos es el siguiente:

Sueldos y Salarios	492.723
Beneficios Sociales	82.327
Aportes IESS	110.056
Honorarios	161.170
Arriendos	38.078
Mantenimiento y Reparaciones	73.864
Combustibles	20.336
Suministros y materiales	15.345
Transporte	22.685
Seguros	80.657
Gastos de Viaje	70.040
Depreciaciones	414.017
Servicios públicos	24.366
Otros gastos	1.959.503
Gastos de Gestión	52.980
Impuestos y contribuciones	6.502
IVA cargado al Gasto	213.202
Cuentas incobrables	4.761
TOTAL	<u><u>3.842.612</u></u>

NOTA 19. INGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos no operacionales es el siguiente:

Otros Gastos no Operacionales	57.542
TOTAL	<u><u>57.542</u></u>

NOTA 20. GASTOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos no operacionales es el siguiente:

Intereses	25.062
Otros Egresos no operacionales	75.618
TOTAL	<u><u>100.680</u></u>

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Swanberg Brothers	Dos Hemisferios	Total matriz y subsidiarias	Ajustes y eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES						
Caja y Equivalentes de caja	152.427	7.659	160.086		200	159.886
Cuentas por Cobrar Clientes	472.000		472.000			472.000
Otras cuentas por cobrar	4.749	478	5.228			5.228
Otras cuentas por cobrar Dos Hemisferios	101.022		101.022	101.022		0
Inventarios	240.691		240.691			240.691
Gastos Anticipados	113.476	3.675	117.151			117.151
Total Activos Corrientes	1.084.364	11.813	1.096.177			994.955
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO						
Muebles y Enseres	12.897		12.697			12.697
Maquinaria Equipo e instalaciones	13.334		13.334			13.334
Equipo de computación	12.954		12.954			12.954
Vehículos	3.034.646	54.238	3.088.884			3.088.884
(-) Depreciación Acumulada	1.792.160	5.858	1.798.019			1.798.019
Total Propiedades Planta y Equipo Neto	1.281.471	48.380	1.329.851			1.329.851
ACTIVO LARGO PLAZO						
Depósitos en Garantía	800		800			800
Otros Activos Largo Plazo	255.533		255.533			255.533
Otros Activos L/P Acciones 2Hemisferios	593		593	593		0
Total Activos Largo Plazo	256.926	0	256.926			256.333
TOTAL ACTIVOS	2.622.761	60.192	2.682.953			2.581.139
PASIVOS Y PATRIMONIO						
PASIVOS CORRIENTES						
Proveedores por Pagar	760.580		760.580			760.580
Otras cuentas por pagar	60.287		60.287			60.287
Dos Hemisferios por Pagar	593		593	593		0
Crédito mutuo Swanberg Brothers		100.620	100.620	101.022	402	0
Sueldos y Beneficios por pagar	27.961	19.237	47.198			47.198
Impuestos por pagar	12.869	228	13.097			13.097
Total Pasivos Corrientes	862.290	120.085	982.374			881.162
PASIVOS LARGO PLAZO						
Acreedores a Largo Plazo	1.748.948		1.748.948			1.748.948
Total Pasivo Largo Plazo	1.748.948	0	1.748.948			1.748.948
TOTAL PASIVOS	2.611.238	120.085	2.731.322			2.630.110
PATRIMONIO						
Capital Social	800	800	1.600	793		808
Aportes Futuras Capitalizaciones	2.050.546		2.050.546			2.050.546
Reserva Legal	400		400			400
Reserva Revalor. Activos	687.640		687.640			687.640
Pérdidas Acumuladas	-2.744.979	-1.463	-2.746.442		190	-2.746.252
Resultado Presente Ejercicio	17.116	-59.230	-42.114			-42.114
Patrimonio de los Accionistas	11.523	-59.893	-48.369			-48.972
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.622.761	60.192	2.682.953	102.406	102.406	2.581.139

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS DE CONSOLIDACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2008

	Swanberg Brothers	Dos Hemisferios	Total matriz y subsidiaria	Ajustes y eliminaciones		Consolidado
				Debe	Haber	
VENTAS						
Servicio de Transportation 0%	3.817.663	200.000	4.017.663	200.000		3.817.663
Stand By	9.213		9.213			9.213
Vacuum Services	573.485		573.485			573.485
Gastos Administración y Reenbo	2.228		2.228			2.228
Other Sales/ Otras Ventas	21.340		21.340			21.340
Interest Income	4.557		4.557			4.557
Total Ventas	4.428.485	200.000	4.628.485			4.428.485
(-) Costo de Ventas (consumo de repuestos y diesel)	584.849		584.849			584.849
MARGEN BRUTO	3.843.636	200.000	4.043.636			3.843.636
(-) Costos de Administración y Vtas						
Sueldos y Salarios	358.506	200.208	558.714		200.000	358.714
Beneficios Sociales	44.427	24.875	69.302			69.302
Aportes IESS	81.029	23.436	84.465			84.465
Mantenimiento y Reparaciones	62.038		62.038			62.038
Combustibles	17.392		17.392			17.392
Suministros y materiales	3.929		3.929			3.929
Transporte	22.685		22.685			22.685
Seguros	43.868		43.868			43.868
Gastos de Viaje	63.179		63.179			63.179
Depreciaciones	407.169	5.858	413.028			413.028
Servicios públicos	8.930		8.930			8.930
Otros gastos	1.667.628		1.667.628			1.667.628
(-) Gastos de Administración y Vtas						
Sueldos y Salarios	134.009		134.009			134.009
Beneficios sociales	13.025		13.025			13.025
Aportes IESS	25.591		25.591			25.591
Honorarios	167.710	3.460	161.170			161.170
Amiendos	38.078		38.078			38.078
Mantenimiento y Reparaciones	11.827		11.827			11.827
Combustibles	2.945		2.945			2.945
Suministros y materiales	11.417		11.417			11.417
Incobrables	4.753	8	4.761			4.761
Seguros	36.790		36.790			36.790
Gastos de Gestión	52.980		52.980			52.980
Impuestos y contribuciones	5.868	634	6.502			6.502
Gastos de Viaje	6.861		6.861			6.861
IVA cargado al Gasto	213.202		213.202			213.202
Depreciaciones	989		989			989
Servicios públicos	15.436		15.436			15.436
Otros gastos	291.722	153	291.876			291.876
Total Costos y Gastos Administración y Ventas	3.783.979	258.633	4.042.612			3.842.612
UTILIDAD DE OPERACIONES	59.657	-58.633	1.024			1.024
(+/-) INGRESOS/EGRESOS NO OPERACIONALES						
(+) Ingresos no Operacionales	57.542		57.542			57.542
(-) Egresos no Operacionales	100.083	597	100.680			100.680
RESULTADO NETO	17.116	-59.230	-42.113	200.000	200.000	-42.114

SWANBERG BROTHERS ECUADOR S.A. Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO DE CONSOLIDACIÓN
MÉTODO DIRECTO
31 de diciembre de 2008

	Swanberg Brothers (matriz)	Dos Hemisferios (subsidiaria)	Total Matriz y subsidiaria	Ajustes y Eliminaciones		Consolidado
				debe	haber	
Efectivo y sus equivalentes al principio del periodo	231.737	200	231.937		200	231.737
Flujo de Efectivo en Actividades de Explotación						
Efectivo neto recibido de clientes						
Ventas	4.428.485	200.000	4.628.485		200.000	4.428.485
(-)Cuentas por Cobrar	118.553	0	118.553			118.553
Total efectivo neto recibido de clientes	<u>4.309.932</u>	<u>200.000</u>	<u>4.509.932</u>			<u>4.309.932</u>
Total efectivo neto disponible durante el periodo	<u>4.541.669</u>	<u>200.200</u>	<u>4.741.869</u>			<u>4.541.669</u>
Efectivo neto pagado a proveedores y empleados						
(-)Costo de Ventas	584.849	0	584.849			584.849
(-)Inventarios	-153.809	0	-153.809			-153.809
Proveedores	285.637	-3.134	282.503	3.134		285.637
Total efectivo neto pagado a proveedores y empleados	<u>-145.403</u>	<u>-3.134</u>	<u>-148.537</u>			<u>-145.403</u>
Efectivo neto usado para cubrir Gastos Operacionales						
(-)Gastos de Administración y Ventas	3.394.295	252.775	3.647.070		200.001	3.447.069
(-)Otras Cuentas por Cobrar	83.660	-122	83.438		97.295	-13.857
(-)Importaciones en Tránsito	-485.797	0	-485.797			-485.797
(-)Pagos Anticipados	-40.398	2.004	-38.394	1.671		-36.723
Obligaciones Fiscales	-8.302	228	-8.074			-8.074
Beneficios Sociales por Pagar	-85.090	19.237	-65.853			-65.853
Otras Cuentas por Pagar	43.430	0	43.430	189		43.619
Total efectivo neto usado para cubrir gastos operacionales	<u>-3.001.622</u>	<u>-235.192</u>	<u>-3.236.814</u>			<u>-2.941.000</u>
Total efectivo neto proveniente en actividades de explotación	<u>1.394.644</u>	<u>-38.126</u>	<u>1.356.518</u>			<u>1.455.266</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Financiamiento						
Obligaciones Largo Plazo	40.265	100.620	140.885		100.620	40.265
(-)Gastos no operacionales	100.083	597	100.680			100.680
Total efectivo neto usado en actividades de financiamiento	<u>-59.818</u>	<u>100.023</u>	<u>40.205</u>			<u>-60.415</u>
Flujo de efectivo en Actividades de Inversión						
Ingresos no operacionales	57.542	0	57.542			57.542
(-)Adiciones de Propiedad planta y equipo	984.655	54.238	1.038.893			1.038.893
(-)Otros Activos	255.286	0	255.286		1.670	253.616
Total Efectivo neto proveniente de actividades de inversión	<u>-1.182.399</u>	<u>-54.238</u>	<u>-1.236.637</u>			<u>-1.234.967</u>
Efectivo y sus equivalentes al final del periodo	<u>152.427</u>	<u>7.659</u>	<u>160.086</u>	4.994	599.786	<u>159.886</u>