R. V.

94908

ESGEM WORLDWIDE CORPORATION
SUCURSAL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004
CON EL INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

SUPERINTENDENCIA DE CIAS.
DIVISION INFORMATICA
15 JUL. 2005
Carmen Lasso

4. En nuestra opinión, los referidos Estados Financieros antes mencionados presentan **RAZONABLEMENTE**, en todos los aspectos importantes la situación financiera de **ESGEM WORLDWIDE CORPORATION** al 31 de Diciembre del 2004, el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas y principios de contabilidad generalmente aceptados y disposiciones legales autorizadas o establecidas por la Superintendecia de Compañías del Ecuador.

5. De acuerdo con Resolución SRI No.9170104 de enero 21 de 2.004, el informe sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias será presentado por separado, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI a sus contribuyentes.

SC – RNAE N° 053
Julio 03 de 2.005
Quito – Ecuador

C.P.A. Jaime E. Egas Daza
Gerente Auditoría (Socio)
Registro N° 3511

ESGEM WORLDWIDE CORP.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2.004

ACTIVOS				**PASIVOS**			
ACTIVOS CORRIENTES				**PASIVOS CORRIENTES**			
CAJA GENERAL	(NOTA 3)	24,00		OBLIGACIONES TRIBUTARIAS	(NOTA 9)	2.760,24	
BANCOS	(NOTA 4)	-326,08		OTRAS CUENTAS POR PAGAR	(NOTA 10)	8.351,33	
CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	(NOTA 5)	42.125,71					
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	(NOTA 6)	1.235,87		**TOTAL PASIVO CORRIENTE**			11.111,57
IMPUESTOS ANTICIPADOS	(NOTA 7)	3.522,77					
				PASIVO DIFERIDO			
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES			46.582,27				
				ANTICIPO CLIENTES	(NOTA 11)	40.849,19	
ACTIVOS FIJOS	(NOTA 8)						
				TOTAL PASIVO DIFERIDO			40.849,19
VEHICULOS		9.800,00					
MAQUINARIA, MUEBLES Y ENSERES		246,39		**TOTAL PASIVO**			51.960,76
EQUIPOS DE CAMPO		2.461,92					
EQUIPOS DE COMPUTACION		971,04					
TOTAL ACTIVOS FIJOS			13.479,35	**PATRIMONIO**			
DEPRECIACIONES				CAPITAL SOCIAL	(NOTA 12)	2.000,00	
				APORTE FUT. CAPITALIZACIONES	(NOTA 13)	33.842,57	
DEPRECIACION VEHICULOS		-1.960,00		UTILIDAD EJERCICIOS ANT	(NOTA 14)	2.823,51	
DEPRECIACION MAQ, MUEBLES Y ENS.		-24,64		PERDIDA DEL EJERCICIO	(NOTA 15)	-33.116,49	
DEPRECIACION EQUIPOS DE CAMPO		-246,19					
DEPRECIACION EQUIPO DE COMPT.		-320,44					
				TOTAL PATRIMONIO			5.549,59
TOTAL DEPRECIACIONES			-2.551,27				
TOTAL ACTIVOS			57.510,35	**TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO**			57.510,35

LAS NOTAS QUE SE ADJUNTA FORMAN PARTE INTEGRANTE DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Egas & Daza Co.
ASESORES EMPRESARIALES

REG. FIRMA AUDITORA Nº. 053
REG. FIRMA CONTADORES Nº. 042

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

A LOS SEÑORES ACCIONISTAS DE "ESGEM WORLDWIDE CORPORATION"

1. Hemos auditado los Balances Generales adjuntos de ESGEM WORLDWIDE CORPORATION, al 31 de Diciembre de 2.004 y los correspondientes Estados de Resultados, Evolución del Patrimonio y Estado de Flujo de Efectivo que le son relativos por el año terminado en esa fecha. Estos Estados Financieros son de responsabilidad de la Gerencia de la Compañía. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos Estados Financieros basada en nuestra Auditoría.

2. Nuestra Auditoria se efectuó de acuerdo a las normas de Auditoría generalmente aceptadas en el Ecuador. Estas normas requieren que planifiquemos y ejecutemos la Auditoría de tal manera que podamos obtener una seguridad que los Estados Financieros están libres de errores importantes de revelación. La Auditoría incluye, en base a pruebas selectivas, el examen de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los Estados Financieros, incluye también la evaluación de principios de contabilidad utilizados, disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador y de las estimaciones significativas efectuadas por la Gerencia, así como la evaluación de la presentación de los Estados Financieros en conjunto. Consideramos que nuestra Auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

3. Como se explica en la nota 2, la Compañía prepara sus Estados Financieros y lleva sus registros de Contabilidad de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad-NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las cuales difieren en ciertos aspectos de los principios de Contabilidad generalmente aceptados.

Isla Isabela N44 - 108 y Río Coca • ☎ • Fax 2272-294 • 2456-825 • Quito - Ecuador
E-mail: egasdaza@hotmail.com

ESGEM WORLDWIDE CORP.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo Recibido de Clientes	273.664,25	
Efectivo Pagado Proveedores	-269.936,11	
Efectivo Pagado por Gast. Operacionales	-64.960,38	
Efectivo Generado por Operación		**-61.232,24**
Efectivo Pagado I.E.S.S	-1.411,83	
Efectivo Recibido por Otras Ctas. Por Pagar	8.078,10	
Efectivo Recibido por Otras Ctas. Por Cobrar	-1.235,87	
Efectivo Pagado por Impuestos	-40,67	
Efectivo Pagado por Préstamos Casa Matriz	-19.301,00	**-13.911,27**
Flujo De Efectivo generado en actividades de Operación		**-75.143,51**
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Efectivo Pagado Por Activos fijos	-12.508,31	
Flujo de Efectivo generado en Actividades de Inversión		**-12.508,31**
VALORES QUE NO REPRESENTAN INGRESO O SALIDA DE EFECTIVO		
Transferencia a Capital Social	2.000,00	
Transferencia a Aportes Futuras Capitalizaciones	33.842,57	**35.842,57**
DISMINUCION DEL EFECTIVO		**-51.809,25**
EFECTIVO AL 31-12-2003		51.507,17
EFECTIVO AL 31-12-2004		**-302,08**

ESGEM WORLDWIDE CORP.
CONCILIACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2004

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Pérdida del Ejercicio		**-33.116,49**
Partidas que no afectan efectivo:		
Depreciación de Activos Fijos	2.551,27	2.551,27
Efectivo Generado en Operación		**-30.565,22**
Cambios en Partidas Operacionales		
Aumento de Cuentas por Cobrar Clientes	-42.125,71	
Disminución de Otras Ctas Por Cobrar	-1.235,87	
Aumento de Impuestos Anticipados	-2.988,25	
Disminución Anticipo Proveedores	45.143,05	
Aumento de Préstamos Casa Matriz	-19.301,00	
Disminución de Obligaciones Tributarias	2.947,58	
Disminución de Otras Ctas Por Pagar	8.078,10	
Aumento Obligaciones IESS	-1.411,83	
Aumento Anticipo de Clientes	-37.075,60	
Disminución Gastos de Organizac. Y Constituc.	2.500,00	
Disminución de Gastos Anticipados	891,24	-44.578,29
Flujo de Efectivo Generado en Actividades de Operación		**-75.143,51**

ESGEM WORLDWIDE CORPORATION
SUCURSAL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2.004

1.- IDENTIFICACIÓN DE LA COMPAÑÍA

La Empresa de Servicios de Generación de Energía y Montajes ESGEM WORLDWIDE CORPORATION, es una sociedad que se encuentra inscrita en la Sección Mercantil desde el cinco de agosto de 1997, según Registro Público de Panamá, en la ficha 333780, rollo 55528, imagen 0038; con un capital de diez mil dólares americanos (US$ 10.000,00).

Mediante acta de una reunión de la junta directiva de ESGEM WORLDWIDE CORPORATION, se llevó a cabo en la Ciudad de Panamá, el día 15 de mayo del 2003 a las 9:00 a.m. con la finalidad de autorizar el establecimiento de una Sucursal de la sociedad en la Ciudad de Quito, República del Ecuador ; con la siguiente resolución:

PRIMERA: Se establecerá una Sucursal de la sociedad en la Ciudad de Quito, República del Ecuador, la cual será el domicilio de la Sucursal y la residencia del Apoderado General de la sociedad en el Ecuador, donde se manejarán todos los negocios de la sociedad en Ecuador.

SEGUNDA: OBJETO SOCIAL.- El negocio que desarrollará la sociedad será el siguiente: montaje, reparación, diseño, reconstrucción de centrales de fuerza hidráulica, instalaciones hidrotécnicas, tecnológicas, de grúas de construcción y tecnológicas, recipientes de presión, instalaciones industriales de energía, hidrotécnicas de producción y otras afines; producción, abastecimiento y montaje de instalaciones energéticas, electromecánicas, elevación, transporte, bombas, compresores y otros afines con el objeto social.

TERCERA: El Capital inicial asignado y destinado por la sociedad para sus negocios en Ecuador será la cantidad de Dos Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US$ 2.000,00) se destina como capital asignado a la Sucursal Ecuatoriana.

CUARTA: Desígnese como Apoderado de la sociedad en Ecuador al Ingeniero Luis Elias Lombeida Sánchez, identificado con la cédula de identidad No. 170263128-2 y domiciliado en la Ciudad de Quito, Ecuador.

El Acta de domicilio de la Compañía fue protocolizada en la Notaria Vigesimo Segunda por el Dr. Fabián E. Solano P. el 28 de mayo del 2003

2- PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES

A continuación se resumen los principales principios y/o prácticas contables seguidas por la compañía en la preparación de sus estados financieros en base a la acumulación de acuerdo a principios contables de aceptación general y disposiciones legales emitidas en la República del Ecuador.

a) BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

La empresa mantiene sus registros contables en dólares, de acuerdo con normas de contabilidad – NEC, emitidas por la Federación Nacional de Contadores del Ecuador y adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador, las que son utilizadas obligatoriamente en la preparación y presentación de los Estados Financieros.

b) ACTIVOS FIJOS

Están presentados al costo histórico.

c) DEPRECIACIÓN DE ACTIVOS FIJOS

La Depreciación de Activos Fijos es calculada sobre valores originales en base al método de línea recta, en función de la vida útil estimada de los respectivos activos, según el Reglamento para la aplicación de la Ley de Régimen Tributario Art.20 numeral 6.

1) Inmuebles (excepto terrenos)	5 % anual
2) Instalaciones, maquinarías, equipos y muebles	10% anual
3) Vehículos	20% anual
4) Equipo de Cómputo y Software	33% anual

d) RECONOCIMIENTO DEL INGRESO

El ingreso es reconocido, cuando los activos son vendidos, siendo esta la base del reconocimiento del principio de realización.

NOTA 3.- CAJA GENERAL

Incluye:

Luis Elias Lombeida	24,00	24,00

NOTA 4.- BANCOS

Incluye:

Banco de Guayaquil Cta. # 619439-7	-326,08	-326,08

NOTA 5.- CTAS POR COBRAR CLIENTES

Incluye:

Ministerio de Energía y Minas	42.125,71	42.125,71

NOTA 6.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Incluye:

ESGEM de Colombia	1.085,00	1.235,87
Luis Lombeida	150,87	

NOTA 7.- IMPUESTOS ANTICIPADOS

Incluye:

Retención en la Fuente	3.394,66	3.522,77
IVA Pagado (Crédito Tributario)	128,11	

NOTA 8.- ACTIVOS FIJOS

(VER ANEXO)

NOTA 9.- OBLIGACIONES TRIBUTARIAS

Incluye:

IVA	2.678,10	
RETENCIONES EN LA FUENTE	82,14	2.760,24

NOTA 10.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Incluye:

Banco de Guayaquil cta. cte. 619439-7	8.344,69	
Otras Cuentas por Pagar	6,64	8.351,33

NOTA 11.- ANTICIPO CLIENTES

Incluye:

Ministerio de Energía y Minas	40.849,19	40.849,19

NOTA 12.- CAPITAL SOCIAL

Incluye:

Capital Social		
ESGEM Worldwide Corporation de Panamá	2.000,00	2.000,00

NOTA 11.- ACTIVOS FIJOS

CUENTA	SALDO AL 31/12/2.003	ADICIONES	RETIROS	DEPREC. POR VTAS.	DEPRECIAC. 2004	SALDO AL 31/12/2.004
VEHICULOS		9.800,00			-1.960,00	7.840,00
MAQUINARIA MUEBLES Y ENSERES		246,39			-24,64	221,75
EQUIPOS DE CAMPO		2.461,92			-246,19	2.215,73
EQUIPOS DE COMPUTACION	971,04				-320,44	650,60
TOTAL	**971,04**	**12.508,31**	**0,00**	**0,00**	**-2.551,27**	**10.928,08**

NOTA 13.- APORTE FUTURAS CAPITALIZACIONES

Incluye:

Aporte Futuras Capitalizaciones ESGEM de Colombia	33.842,57	33.842,57

NOTA 14.- RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES

Incluye:

Utilidad/Perdida ejercicios anteriores	2.823,51	2.823,51

NOTA 15.- RESULTADO DEL EJERCICIO

Incluye:

Pérdida del Ejercicio	-33.116,49	-33.116,49

NOTA 15.- RESERVA LEGAL

De conformidad con la Ley de Compañías, Art. 109, de la utilidad neta anual debe transferirse una cantidad no menor del 5% para formar la Reserva Legal hasta que ésta alcance por lo menos el 20% del Capital Suscrito.

Dicha reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

Por existir pérdida en el ejercicio 2004, no es aplicable ésta disposición legal.

NOTA 16.- EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de Diciembre de 2.004 y la fecha de elaboración de este informe (03 de julio de 2.005) no han ocurrido eventos que en la opinión de la administración de la compañía pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros.