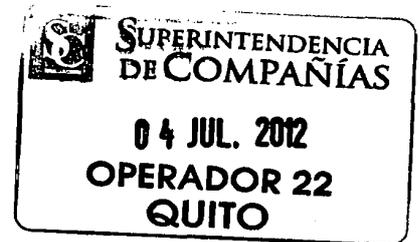


**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

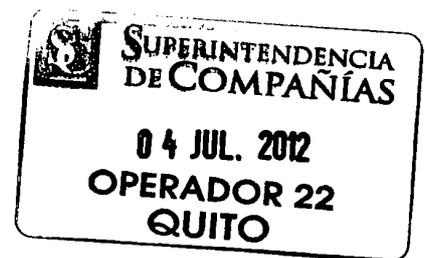
**AUDITORIA FINANCIERA**

**AÑO 2011**



**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

**DICTAMEN DEL AUDITOR**



**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**A los señores socios de Panamerican Engineering Panampensa S.A**

1. He auditado el Balance General adjunto de PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., al 31 de diciembre de 2011, y el correspondiente Estado de Resultados, Estado de Flujo de Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en la auditoría.

2. Mi auditoría se efectuó de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs. Dichas normas requieren que una auditoría sea diseñada para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno, suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque efectivo, usando el juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos necesarios para reducir el riesgo a un nivel aceptablemente bajo, y obtener certeza razonable que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y Principios de Contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para mi opinión.

3.- En mi opinión, los referidos estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Compañía PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., al 31 de diciembre de 2011 el resultado de sus operaciones por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas y Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados, las Normas Ecuatorianas de Contabilidad y de las disposiciones legales vigentes.

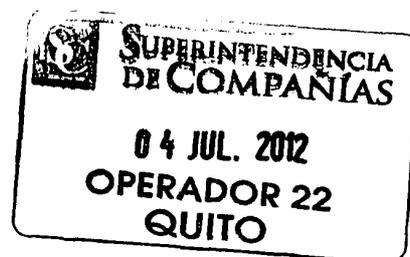
  
\_\_\_\_\_  
CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de Junio de 2012.



**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

**ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**



<b>PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.</b>	
<b>ESTADO DE SITUACION FINANCIERA</b>	
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Caja - Bancos	151,777.09
Cuentas por Cobrar Clientes	30,671.15
Anticipos Empleados	183,221.08
Anticipados Socios y Accionistas	129,300.00
Impuestos Anticipados	188,894.05
Pagos Anticipados	130,975.23
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>814,838.60</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	
Equipo Computacion.	8,524.65
Equipo Oficina	2,389.45
Equipo pesado y Maquinaria	1,391,722.00
Vehiculos	44,633.93
Depreciacion Acumulada	(13,321.28)
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,433,948.75</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,248,787.35</b>
<b>PASIVO</b>	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Cuentas por Pagar Proveedores	34,900.21
Provisiones sociales	1,555.46
IESS e Impuestos x Pagar	7,584.22
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>44,039.89</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Deudas a Lago Plazo	2,190,074.43
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>2,190,074.43</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,234,114.32</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	
Capital Social	800.00
Resultados acumulados	13,873.03
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>14,673.03</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>2,248,787.35</b>

<b>PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.</b>		
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>		
<b>DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2011</b>		
<b>INGRESOS</b>		
Ventas Netas Alquiler Equipo		<b>1,152,195.78</b>
<b>Gastos de Administración y Operación</b>		
Sueldos y Beneficios	209636.69	<b>1,129,928.99</b>
Honorarios Profesionales y gastos notariales	5555.89	
Servicios Básicos	4320.84	
Alquiler de Inmuebles	13923.81	
Mantenimiento y Reparación	121792.15	
Combustible y Lubricantes	46255.42	
Arrendamientos de Equipos	302633.54	
Suministros y Materiales	9659.81	
Viáticos y Subsistencias	132584.1	
Transporte	7100.99	
Seguros y Reaseguros	103540.25	
Impuestos y Contribuciones	42604.7	
Gastos Médicos	26535.57	
Pagos por otros Servicios	18784.94	
Pagos por otros Bienes	85000.29	
<b>UTILIDAD /PERDIDA OPERATIVA</b>		<b>22,266.79</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>		
Ingresos financieros	483.29	
Gastos financieros	12380.36	
<b>Total otros Ingresos y (Egresos)</b>		<b>-11897.07</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE REPARTICION 15% TRABAJADORES</b>		<b>10,369.72</b>
15% REPARTICION TRABAJADORES	1,555.46	
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>8,814.26</b>	
24% IMPUESTO A LA RENTA	2,115.42	
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b>6,698.84</b>

**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

Capital Social al 01-01-2011	800.00
Aumento y/o Disminución	-
Capital Social al 31-12-2011	<u>800.00</u>
Utilidad Acumuladas al 01-01-2011	
Aumento y/o Disminución	<u>7,174.19</u>
Utilidad Acumuladas al 31-12-2011	<u>7,174.19</u>
Utilidad y/o Pérdida al 01-01-2011	-
Aumento y/o Disminución	<u>6,698.84</u>
Utilidad y/o Pérdida al 31-12-2011	<u>6,698.84</u>
TOTAL PATRIMONIO AL 01-01-2011	800.00
Aumento y/o Disminución	<u>13,873.03</u>
TOTAL PATRIMONIO AL 31-12-2011	<u><u>14,673.03</u></u>

**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**  
**ESTADO DE FLUJO DEL EFECTIVO**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

<b>Actividades de Operación</b>	
Utilidad neta del año	6,698.84
<b>Cambios en Activos y Pasivos</b>	
Documentos y Cuentas por Cobrar	(328,006.04)
Documentos y Cuentas por Pagar	34,900.21
Pasivos Acumulados	(6,079.65)
Otros Activos	(190,797.14)
<b>Total</b>	<b>(489,982.62)</b>
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Operación</b>	<b>(483,283.78)</b>
<b>Actividades de Inversión</b>	
Incremento de activos fijos, neto	(381,568.03)
<b>Efectivo proveniente de actividades de inversión</b>	<b>(381,568.03)</b>
<b>Flujo de fondos de las Actividades de Financiamiento:</b>	
Incremento o Disminución por Financiamiento	1,000,292.54
<b>Efectivo neto proveniente de Actividades de Financiamiento</b>	<b>1,000,292.54</b>
<b>Incremento Neto de Efectivo</b>	<b>135,440.73</b>
Efectivo al 01-01-2011	16,336.36
<b>Efectivo al 31-12-2011</b>	<b>151,777.09</b>

**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

**CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS ENTRE EL PERÍODO 2011 Y 2010**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

**PANAMERICAN ENGINEERING SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

<b>ACTIVO</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>VARIACIONES</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Caja - Bancos	6	16,336.36	151,777.09	135,440.73
Cuentas por Cobrar Clientes	7	7,556.28	30,671.15	23,114.87
Anticipos Empleados	8	500.00	183,221.08	182,721.08
Anticipados Socios y Accionistas	9		129,300.00	129,300.00
Impuestos Anticipados	10	9,425.00	188,894.05	179,469.05
Pagos Anticipados	11	<u>126,777.05</u>	<u>130,975.23</u>	<u>4,198.18</u>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>160,594.69</b>	<b>814,838.60</b>	<b>654,243.91</b>
<b>ACTIVO FIJO</b>	12			
Equipo Computacion.			8,524.65	8,524.65
Equipo Oficina			2,389.45	2,389.45
Equipo pesado y Maquinaria		1,065,702.00	1,391,722.00	326,020.00
Vehiculos			44,633.93	44,633.93
Depreciation Acumulada		<u>(13,321.28)</u>	<u>(13,321.28)</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,052,380.72</b>	<b>1,433,948.75</b>	<b>381,568.03</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>1,212,975.41</u></b>	<b><u>2,248,787.35</u></b>	<b><u>1,035,811.94</u></b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	13			
Cuentas por Pagar Proveedores		-	34,900.21	34,900.21
Provisiones Sociales		1,688.04	1,555.46	(132.58)
IESS e Impuestos x Pagar		<u>13,531.29</u>	<u>7,584.22</u>	<u>(5,947.07)</u>
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>		<b>15,219.33</b>	<b>44,039.89</b>	<b>28,820.56</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	14			
Deudas a Largo Plazo		<u>1,189,781.89</u>	<u>2,190,074.43</u>	<u>1,000,292.54</u>
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>1,189,781.89</b>	<b>2,190,074.43</b>	<b>1,000,292.54</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>1,205,001.22</b>	<b>2,234,114.32</b>	<b>1,029,113.10</b>

<b>PATRIMONIO NETO</b>	15			
Capital Social		800.00	800.00	-
Resultados Acumulados		<u>7,174.19</u>	<u>13,873.03</u>	<u>6,698.84</u>
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>		<b>7,974.19</b>	<b>14,673.03</b>	<b>6,698.84</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b><u>1,212,975.41</u></b>	<b><u>2,248,787.35</u></b>	<b><u>1,035,811.94</u></b>

**PANAMERICAN ENGINEERING SOCIEDAD ANONIMA**  
**ESTADO DE RESULTADOS**  
**POR LOS PERIODOS TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y 2011**

<b>INGRESOS</b>	<b>NOTAS</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>VARACION</b>
Ventas Netas Alquiler Equipo	16	81,828.80	1,152,195.78	1,070,366.98
Gastos de Administración y Operación	17	<u>70,587.97</u>	<u>1,129,928.99</u>	<u>1,059,341.02</u>
<b>UTILIDAD /PERDIDA OPERATIVA</b>		<b>11,240.83</b>	<b>22,266.79</b>	<b>11,025.96</b>
<b>OTROS INGRESOS (EGRESOS)</b>	18			
Ingresos Financieros		12.80	483.29	470.49
Gastos Financieros		<u>-</u>	<u>12,380.36</u>	<u>12,380.36</u>
<b>Total otros Ingresos y (Egresos)</b>		<b>12.80</b>	<b>(11,897.07)</b>	<b>(11,884.27)</b>
<b>UTILIDAD ANTES DE REPARTICION 15% TRABAJADORES</b>		<b>11,253.63</b>	<b>10,369.72</b>	<b>(883.91)</b>
15% Repartición Trabajadores		<u>1,688.04</u>	<u>1,555.46</u>	<u>(132.59)</u>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA</b>		<b>9,565.59</b>	<b>8,814.26</b>	<b>(751.32)</b>
24% Impuesto a la Renta		<u>2,391.40</u>	<u>2,115.42</u>	<u>(275.97)</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>		<b><u>7,174.19</u></b>	<b><u>6,698.84</u></b>	<b><u>(475.35)</u></b>

**PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
AUDITADOS**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011**

## **PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**

### **1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONÓMICO**

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., fue constituida mediante escritura pública, celebrada en la ciudad de San Francisco de Quito, Capital de la República del Ecuador, el 07 de Abril de 2009, ante el Doctor Roberto Salgado Salgado, Notario Tercero de este Cantón, bajo la especie de Sociedad Anónima y con la denominación de PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSAS.A.

EL Capital Suscrito de la Compañía es de \$ 800,00 (OCHOCIENTOS DOLARES), dividido en 800 acciones ordinarias y nominativas aprobado por la Superintendencia de Compañías.

La Sociedad tendrá una duración de cincuenta años, contados desde la fecha de inscripción en el Registro Mercantil; pero se podrá ampliar o restringir dicho plazo, o disolver anticipadamente la Sociedad por la resolución adoptada por Junta General de Accionistas.

La Junta General de Accionistas constituye el órgano supremo de la compañía, la Sociedad será administrada por el Presidente, Gerente General y Gerentes de Área.

### **2. OBJETO SOCIAL**

La compañía tendrá como objeto social lo siguiente:

a) Prestación de servicios para la Industria de Hidrocarburos entre ellos:

- Servicio de mantenimiento eléctrico
- Servicio de mantenimiento automotriz
- Servicio de mantenimiento mecánico
- *Servicio de construcción de tanques de almacenamiento de pozos*
- Servicio de construcción de carreteras y plataformas
- Concesión, delegación y administración de proyectos viales
- Servicios de construcción de líneas de flujo, oleoductos, y poliductos submarinos
- Servicios de perforación vertical y direccional
- *Servicios de perforación vertical y direccional marina*
- Servicios de operaciones de estaciones de producción, de transferencia y de bombeo
- Servicios de generación eléctrica
- Construcción de plataformas marinas
- *Construcción de facilidades petroleras*
- Explotación de recursos hidrocarburíferos

b) Construcciones civiles:

- Construcción de carreteras
- *Construcción de estructuras metálicas*
- Construcción de edificios
- Construcción de puentes

- Construcción de muelles
- c) **Importación de bienes de producción y consumo entre ellos:**
- Tubería de acero, cobre
  - Planchas de acero
  - Equipos y materiales para la producción de petróleo
  - Suministros para la producción e industria de refinación del petróleo y sus derivados
- d) **Importación, exportación, distribución, comercialización, representación, concesión, explotación, compra venta de maquinaria liviana y pesada, vehículos, partes, piezas, motores, accesorios, repuestos para cualquier rama de la industria en general.**
- e) **Compra, venta, permuta, administración, arrendamiento de bienes muebles e inmuebles.**
- f) **Realizar toda clase de actos y contratos permitidos por las Leyes tendientes a cumplir con su objeto social.**
- g) **La Compañía podrá participar en la constitución y aumentos de capital en otras compañías nacionales o extranjeras.**
- h) **Actuar como representante de empresas nacionales o extranjeras para cumplir con su objeto social.**

### **3. OPERACIONES**

Las operaciones se desarrollan regidas por las disposiciones señaladas en la Ley de Compañías, y demás Leyes vigentes en el país.

### **4. RESUMEN DE POLÍTICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD.**

Las políticas de contabilidad más importantes se resumen a continuación:

a. **Bases de presentación**

Panamerican Engineering PANAMPENSA S.A, registra las operaciones que realiza y prepara el Balance General y el Estado de Resultado de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados PCGA. Según disposición legal emitida por la Superintendencia de Compañías la empresa está obligada a la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera – NIIFs.

Adicionalmente, debo indicar que los Estados Financieros de la compañía fueron evaluados observando lo dispuesto en las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento NIAAs.

**b. Activos Fijos**

Las adiciones realizadas durante el año 2011 están registradas al costo de adquisición. Los activos fijos se deprecian utilizando el método de línea recta, en base a la vida útil estimada de los respectivos activos, según los siguientes porcentajes anuales:

*Muebles y Enseres 10%*  
*Vehículos 20%*  
*Maquinaria y Equipos 10%*  
*Instalaciones 5%*

**c. Provisión para Impuesto a la Renta**

De acuerdo a lo establecido en el Artículo 37 de la Ley de Régimen Tributario Interno, las Sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables, estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y cuatro (24%) sobre su base imponible, del período comprendido entre el 1° de enero al 31 de diciembre del 2011.

**d. Sistema Computarizado de Información**

El Software utilizado por la PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., es el Sistema Integrado de Información Gerencial y Operativo SIIGO versión 6.1, Plataforma Windows, posee módulos de:

No.	NOMBRE DEL MODULO
1	CONTABILIDAD
2	NOMINA
3	INVENTARIOS
4	CUENTAS POR PAGAR
5	VENTAS
6	CUENTAS POR COBRAR
7	ORDENES DE PEDIDO
8	SIIGO INTELIGENTE
9	SOFTWARE DE COMUNICACIÓN VIRTUAL

En lo que se refiere a entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

## **5. RESUMEN DE APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA Y ASEGURAMIENTO NIAAs.**

Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las normas internacionales de auditoria y aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 de enero del 2011.

Las NIAAs son un conjunto de principios, reglas o procedimientos en labores de auditoria de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera de Panapemsa S.A., y en base de aquello me permita emitir mi opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

Las NIAAs son un conjunto de principios, reglas o procedimientos en labores de auditoria de estados financieros, con la finalidad de evaluar de una manera razonable y confiable la situación financiera de Panapemsa S.A., y en base de aquello me permita emitir mi opinión en forma independiente con criterio y juicio profesional acertado.

Al haberse introducido el acápite del Aseguramiento, con el fin de proporcionar un alto nivel de seguridad evalúe adecuadamente el riesgo de auditoria, que inicie desde los aspectos previos a la contratación, siguiendo con la Planeación hasta concluir con el presente informe, proporcionado de esta manera un alto índice de confianza a los Accionistas de la compañía como también a los usuarios de los estados financieros.

## **6. FONDOS DISPONIBLES**

Un detalle de los fondos disponibles al 31 de diciembre de 2011 es como sigue:

(Expresado en dólares)

CAJA CHICA	100,00
BANCOS	151.677,09
<b>TOTAL</b>	<b>151.777,09</b>

Son valores que corresponden a saldos conciliados al 31 de diciembre de 2011, de las cuentas bancarias y el saldo de Caja Chica que maneja la compañía., se verificó la exactitud aplicando procedimientos de auditoría como son arqueos de caja, reconciliaciones bancarias, confirmaciones y el cumplimiento de la respectiva reglamentación, además se verificó que las conciliaciones sean realizadas por un empleado que no pertenezca al área de registro, emisión, contabilización y manejo del efectivo.

## 7. CUENTAS POR COBRAR CLIENTES

Al 31 de diciembre de 2011 las cuentas por cobrar se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	VALOR
ESTUARDO ROJAS	1,160.00
ANGEL BENITEZ	7,263.95
TESCA	243.84
TERMOAMAZONAS	9,378.36
DILUSERVICIOS	10,080.00
LUIS ROBALINO	1,390.00
ALQUISER	1,155.00
<b>TOTAL</b>	<b>30,671.15</b>

Son valores que corresponden a saldos conciliados con los mayores al 31 de diciembre de 2011, de clientes, se verificó antigüedad de saldos y el riesgo de incobrabilidad.

## 8. ANTICIPOS EMPLEADOS

El siguiente es un resumen de los anticipos a empleados al 31 de diciembre de 2011:

(Expresado en dólares)

DETALLE	VALOR
FERNANDEZ LUDENA	173.907,61
JUMBO JUMBO	3.827,63
QUEZADA ROMULO	335,84
SANTILLAN GLORIA	2.000,00
RODRIGUEZ ANA	3.150,00
<b>TOTAL</b>	<b>183.221,08</b>

## 9. ANTICIPOS SOCIOS Y ACCIONISTAS

Al 31 de diciembre del 2011 la cuenta Anticipo Socios y Accionistas se integran de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

DETALLE	VALOR
ANTICIPO UTILIDADES	113,000.00
ANTICIPO VERGARA MILTON	14,000.00
<b>TOTAL</b>	<b>127,000.00</b>

El saldo de esta cuenta es por Anticipo Utilidades a Socios y Anticipos Accionistas.

## 10. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2011, esta cuenta se tiene un saldo de \$ 188.894,05 que corresponde a retención en la fuente y del IVA e IVA en compras.

## 11. PAGOS ANTICIPADOS

Esta cuenta al 31 de diciembre del 2011 se forma de la siguiente manera:

(Expresado en dólares)

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
ANTICPOS PROVEEDORES	2295.09
SEGUROS PAGADOS	93101.34
INTERESES PAGADOS	35578.8
<b>TOTAL</b>	<b>130975.23</b>

## 12. ACTIVOS FIJOS

La cuenta Activos Fijos al 31 de diciembre del 2011 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
EQUIPO DE COMPUTACION	8,524.65
EQUIPOS DE OFICINA	2,389.45
EQUIPO PESADO Y MAQUINARIA	1,391,722.00
VEHICULOS	44,633.93
DEPRECIACION ACUMULADA	(13,321.28)
<b>TOTAL</b>	<b>1,433,948.75</b>

Estos rubros, se determinan al costo de adquisición, además han sido depreciados utilizando el método de línea recta, verificándose la exactitud de sus cálculos y la correcta aplicación de sus porcentajes.

## 13. PASIVO CORRIENTE

Los rubros presentados a continuación, se refieren a los Pasivos Corrientes que mantiene la Compañía al 31 de diciembre de 2011.

(Expresado en dólares)

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
PROVEEDORES	16,072.01
ACREEDORES VARIOS	18,828.20
ROVISIONES SOCIALES	1,555.46
IEES POR PAGAR	3,145.00
IMPUESTOS FISCALES	4,439.22
<b>TOTAL</b>	<b>44,039.89</b>

Esta cuenta registra el pago pendiente a los proveedores de la compañía por concepto de proveedores, acreedores varios y cuentas por pagar fiscales y sociales que la compañía mantiene y que fueron utilizados en el giro normal del negocio.

#### **14. PASIVO NO CORRIENTE Y PASIVO DIFERIDO**

Al 31 de diciembre del 2011, se registra los siguientes rubros:

(Expresado en dólares)

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
PACIFICO PIPELINE	277660.96
AUTOMECANOS	95184.8
FATOSLA	143851.44
ANTICIPO DE CONTRATOS	1673377.23
<b>TOTAL</b>	<b>2190074.43</b>

El valor que corresponde a esta cuenta es por deudas a largo plazo y anticipo de contrato de la EP Petroecuador.

#### **15. PATRIMONIO**

El Patrimonio al 31 de diciembre del 2011 presenta los siguientes saldos:

(Expresado en dólares)

<b>DETALLE</b>	<b>VALOR</b>
CAPITAL SOCIAL	800.00
RESERVA LEGAL	10,369.72
REULTDAO ANTERIOR	7,174.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	(3,670.88)
<b>TOTAL</b>	<b>14,673.03</b>

Al 31 de diciembre de 2011, el valor del Patrimonio de la compañía asciende a US \$ 14.673,03

## 16. INGRESOS

Al 31 de diciembre la cuenta de ingresos presenta los siguientes valores:

DETALLE	VALOR
CONTRATO EP	965,966.31
VENTAS A VINCULADAS	128,079.47
OTROS CLIENTES	58,150.00
<b>TOTAL</b>	<b>1,152,195.78</b>

Estos valores corresponden a las actividades operacionales que realiza la compañía para obtener sus ingresos.

## 17. GASTOS DE VENTAS Y DE ADMINISTRACION

Los gastos operacionales al 31 de diciembre del 2011, presentan las siguientes cuentas:

DETALLE	VALOR
Sueldos y Beneficios	209,636.69
Honorarios Profesionales	5,555.89
Servicios Basicos	4,320.84
Alquiler de Inmuebles	13,923.81
Mantenimiento y Reparacion	121,792.15
Combustible y Lubricantes	46,255.42
Arrendamientos de Equipos	302,633.54
Suministros y Materiales	9,659.81
Viaticos y Subsistencias	132,584.10
Transporte	7,100.99
Seguros y Reaseguros	103,540.25
Impuestos y Contribuciones	42,604.70
Gastos Medicos	26,535.57
Pagos por otros Servicios	18,784.94
Pagos por otros Bienes	85,000.29
<b>TOTAL</b>	<b>1,129,928.99</b>

## 18. INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

Al 31 de diciembre del 2011 las cuentas no operacionales corresponden a:

DETALLE	VALOR
INTERESE FINANCIEROS	483.29
INTERESES Y GASTOS FINANCIEROS	11,419.63
GASTOS BANCARIOS	962.73
<b>TOTAL</b>	<b>12,865.65</b>

## 19. ASPECTOS RELEVANTES

- Con fecha 4 de septiembre del 2006 mediante Registro Oficial No. 348 se publicó la Resolución No. 06.Q.ICl.003 emitida por la Superintendencia de Compañías en la cual resolvió que a partir del año 2010 entrará en vigencia las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.
- Según Resolución No. 06.Q.ICl.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de las normas internacionales de auditoría y aseguramiento "NIAA", a partir del 1 de enero del 2011.
- En febrero del 2007 resolvió el Ministerio de Trabajo y Empleo absolver en forma general y única sobre el pago y distribución del 15% en participación de utilidades a que tienen derecho los trabajadores que prestan sus servicios en las empresas denominadas usuarias, a través de las intermediarias laborales.

## 20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los estados financieros adjuntos.



CPA. Dr. Hernán Góngora E.  
SC- RNAE-671  
Quito, 25 de Junio de 2012.

