

**PANAMERICANA ENGINEERING
PANAMPENSA S.A.**

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

INDICE

CONTENIDO	PAGINA
Carta de dictamen	4
Estados Financieros Auditados	5
Estados Financieros comparativos	10
Notas Explicativas	14

SIGLAS UTILIZADAS

NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
PYMES	Pequeñas y medianas empresas
NIAAs	Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
NEC	Normas Ecuatorianas de Contabilidad
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
S.A.	Sociedad Anónima
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
SIIGO	Sistema Integrado de Información Gerencial Operativo

Quito, 27 de junio de 2013

DICTAMEN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los señores socios
Panamerican Engineering PANAMPENSA S.A.
Ciudad.

1.- He auditado el Estado de Situación Financiera, adjunto de PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., al 31 de diciembre del año 2012, y el correspondiente Estado de Resultados Integrales, Estado de Flujo del Efectivo y Estado de Cambios en el Patrimonio a esa fecha, así como el resumen de Políticas Contables Significativas y otras notas explicativas. La preparación de los estados financieros es responsabilidad de la administración de la compañía. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre la razonabilidad de los estados financieros y su conformidad con las disposiciones legales.

2- Mi auditoria se efectuó de acuerdo a Normas Internacionales de Auditoria y Aseguramiento NIAAs. Estas normas requieren que una auditoria sea diseñada para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno, suficiente para planificar la auditoria y desarrollar un enfoque efectivo, usando el juicio profesional para evaluar y diseñar los procedimientos necesarios de auditoria y reducir el riesgo a un nivel aceptablemente bajo, y obtener certeza razonable que los estados financieros auditados no contienen errores u omisiones importantes. La auditoria incluye el examen, a base de pruebas selectivas, de las evidencias que respaldan las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros; evaluación de la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES, las estimaciones importantes hechas por la Gerencia, así como la evaluación y presentación general de los estados financieros.

3.- En mi opinión, los estados financieros citados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la compañía PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A., al 31 de diciembre del año 2012, así como el resultado de sus operaciones financieras guardan conformidad con las Normas Internacionales de Información "NIIF para PYMES", y demás disposiciones legales vigentes.



CPA.Dr. Hernán Góngora E.
SR-RNAE-671

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2012

(En dólares americanos)

CUENTAS	NOTAS	
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	100,00
ACTIVOS FINANCIEROS		
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	7	81.484,49
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	8	113.768,50
(-) Provisión Cuentas Incobrables		
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS		
Seguros Pagados por Adelantado		62.137,31
Intereses Pagados por Anticipado		77.247,95
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES		
Anticipo de Impuesto a la Renta	10	276.130,94
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		610.869,19
ACTIVO NO CORRIENTE		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO		
Equipos Electrónicos	11	9.844,03
Equipos de Oficina		2.389,45
Side Booms-Tractores Maquinarias		1.308.000,00
Camiones Pluma		720.300,00
Cabezal/Cama Baja		34.000,00
Excavadoras		182.680,00
Retroexcavadoras		178.900,00
Camionetas		55.400,00
Menos: Depreciación Acumulada		-468.766,07
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO		2.022.747,41
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES		
Documentos y Cuentas por Cobrar	12	82.500,00
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES		2.105.247,41
TOTAL DE ACTIVOS		2.716.116,60

PASIVO		
PASIVO CORRIENTE	13	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Locales		205.319,15
Del Exterior		
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
Locales		43.292,92
PROVISIONES		
Locales		69.793,30
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES		
Con la Administración Tributaria		5.352,27
TOTAL PASIVO CORRIENTE		323.757,64
PASIVO NO CORRIENTE	14	
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR		
Locales		870.555,17
PASIVO DIFERIDO		
Ingresos Diferidos		1.044.731,51
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.915.286,68
TOTAL PASIVO		2.239.044,32
PATRIMONIO	15	
CAPITAL		
Capital Suscrito o Asignado		800,00
RESERVAS		
Reserva Legal		
Reserva de Capital		
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Superávit por Revaluación de Propiedades Planta y Equipo		51.952,30
RESULTADOS ACUMULADOS		
Ganancias Acumuladas		13.873,03
(-) Pérdidas Acumuladas		
RESULTADOS DEL EJERCICIO		
Ganancia Neta del Período		410.436,95
TOTAL PATRIMONIO		477.072,28
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		2.716.116,60
Las Notas a los Estados Financieros son parte integrante de los mismos		

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares americanos)

Cuentas	NOTAS	
INGRESOS		3.384.367,70
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	16	3.384.367,70
Prestación de Servicios		3.384.204,24
Intereses		163,46
 COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	 17	 2.375.587,25
(+) MANO DE OBRA DIRECTA		789.789,14
Sueldos y Beneficios Sociales		789.789,14
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA		57.173,66
Sueldos y Beneficios Sociales		57.173,66
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION		1.528.624,45
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo		206.146,34
Mantenimiento y Reparaciones		182.127,71
Suministros Materiales y Repuestos		6.380,31
Otros Costos de Producción		1.133.970,09
GANANCIA BRUTA		1.008.780,45
 GASTOS ADMINISTRATIVOS	 18	 550.481,04
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones		188.272,14
Beneficios Sociales e Indemnizaciones		100.453,90
Honorarios, Comisiones y dietas a Personas Naturales		47.443,22
Arrendamiento Operativo		21.233,84
Transporte		23.173,68
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones		5.143,92
Impuestos, Contribuciones y Otros		31.478,04
Depreciaciones:		
Propiedades, Planta y Equipo		12.636,68
Otros Gastos		120.645,62
GASTOS FINANCIEROS		47.862,46
Intereses		47.844,69
Comisiones		17,77
 GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA DE OPERACIONES CONTINUADAS		 410.436,95
15% Participación Trabajadores		61.565,54
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS		348.871,41
Impuestos a la Renta 23%		80.240,42
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS		268.630,98

Las Notas a los Estados Financieros son parte integrante a los mismos.

PANAMERICAN ENGINEERING S.A. - PANAMPENSA S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(En dólares americanos)

	CAPITAL	RESER.	RESULTADO	RESULTADO	OTROS	
		LEGAL	ACUMUL.	DEL	RESULT.	
				EJERCICIO	INTEGRAL.	TOTAL
SALDO INICIAL NIIF AL 01 DE ENERO DE 2011	800,00	0,00	7.174,19	6.698,84	51.962,30	66.635,33
DISTRIBUCION RESULTADOS ACUMULADOS			6.698,84	-6.698,84		0,00
SALDO INICIAL BAJO NIIF AL 01 DE ENERO 2011	800,00	0,00	13.873,03	0,00	51.962,30	66.635,33
UTILIDAD DEL EJERCICIO 2012 SEGÚN NIIF				410.436,95		410.436,95
SALDO BAJO NIIF AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012	800,00	0,00	13.873,03	410.436,95	51.962,30	477.072,28

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO POR METODO DIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
 (En dólares americanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	VALOR	VALOR
RECIBIDO DE CLIENTES	3.384.367,70	
PAGOS A PROVEEDORES Y EMPLEADOS	(2.166.804,23)	
PAGOS A PROVEEDORES POR ANTICIPADO	(10.705,12)	
RECIBIDO DE CLIENTES POR ANTICIPADO	(628.645,72)	
PAGOS ANTICIPO IMPUESTO A LA RENTA	(87.236,89)	
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		500.975,74
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:		
COMPRA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	(755.619,38)	
DOCUMENTOS POR COBRAR A LARGO PLAZO	(82.500,00)	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(838.119,38)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
PORCION CORRIENTE DEUDA	(168.491,42)	
PRESTAMO A LARGO PLAZO	353.857,97	
EFFECTIVO NETO USADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		185.366,55
AUMENTO (DISMINUCION) NETO EN EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES		(151.677,09)
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES EN EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		151.777,09
EFECTIVO Y SUS EQUIVALENTES EN EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		100,00

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.

CUADRO COMPARATIVO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS PERIODOS 2012 Y 2011

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
 Al 31 de Diciembre del año ..
 (En dólares americanos)

CUENTAS	2012	2011	VARIACIONES
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	100,00	151.777,09	- 151.677,09
ACTIVOS FINANCIEROS			-
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes No Relacionados	81.484,49	32.971,15	48.513,34
Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes Relacionados	113.768,50	312.516,17	- 198.747,67
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES			-
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS			-
Seguros Pagados por Adelantado	62.137,31	93.101,34	- 30.964,03
Intereses Pagados por Anticipado	77.247,95	35.578,80	41.669,15
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES			-
Anticipo Impuesto a la Renta	276.130,94	188.894,05	87.236,89
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	610.869,19	814.838,60	- 203.969,41
			-
ACTIVO NO CORRIENTE			-
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO			-
Equipos Electrónicos	9.844,03	8.524,65	1.319,38
Equipos de Oficina	2.389,45	2.389,45	-
Side Booms-Tractores Maquinarias	1.308.000,00	1.308.000,00	-
Camiones Pluma	720.300,00		720.300,00
Cabezal/Cama Baja	34.000,00		34.000,00
Excavadoras	182.680,00	182.680,00	-
Retroexcavadoras	178.900,00	178.900,00	-
Camionetas	55.400,00	55.400,00	-
Menos: Depreciación Acumulada	- 488.766,07	-249.983,05	- 218.783,02
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO, NETO	2.022.747,41	1.485.911,05	536.836,36
ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES			-
Documentos y Cuentas por Cobrar	82.500,00		82.500,00
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			-
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES			-
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	2.105.247,41	1.485.911,05	619.336,36
TOTAL DE ACTIVOS	2.716.116,60	2.300.749,65	415.366,95

PASIVOS			
PASIVO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Locales	205.319,15	36.455,67	168.863,48
Del Exterior			
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			
Locales	43.292,92		43.292,92
PROVISIONES			
Locales	69.793,30	3.145,00	66.648,30
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES			
Con la Administración Tributaria	5.352,27	4.439,22	913,05
TOTAL PASIVO CORRIENTE	323.757,64	44.039,89	279.717,75
PASIVO NO CORRIENTE			
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR			
Locales	870.555,17	516.697,20	353.857,97
PASIVO DIFERIDO			
Ingresos Diferidos	1.044.731,51	1.673.377,23	628.645,72
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1.915.286,68	2.190.074,43	274.787,75
TOTAL PASIVO	2.239.044,32	2.234.114,32	4.930,00
PATRIMONIO			
CAPITAL			
Capital Suscrito/ o Asignado	800,00	800,00	
RESERVAS			
Reserva Legal			
Reserva de Capital			
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Superávit por Revalorización de Propiedad Planta y Equipo	51.962,30	51.962,30	
RESULTADOS ACUMULADOS			
Ganancias Acumuladas	13.873,03	7.174,19	6.698,84
(-) Pérdidas Acumuladas			
RESULTADOS DEL EJERCICIO			
Ganancia Neta del Ejercicio	410.436,95	6.698,84	403.738,11
TOTAL PATRIMONIO	477.072,28	66.635,33	410.436,95
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2.716.116,60	2.300.749,65	415.366,95

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
DEL 1 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012
(En dólares americanos)

	2012	2011	VARIACION
INGRESOS	3.384.367,70	1.152.679,07	2.231.688,63
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	3.384.367,70	1.152.679,07	2.231.688,63
Prestación de Servicios	3.384.204,24	1.152.195,78	2.232.008,46
Intereses	163,46	483,29	-319,83
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	2.375.587,25	999.346,89	1.376.240,36
(+) MANO DE OBRA DIRECTA	789.789,14	246.274,81	543.514,33
Sueldos y Beneficios Sociales	789.789,14	246.274,81	543.514,33
(+) MANO DE OBRA INDIRECTA	57.173,66	42.011,95	15.161,71
Sueldos y Beneficios Sociales	57.173,66	42.011,95	15.161,71
(+) OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	1.528.624,45	711.060,13	817.564,32
Depreciación Propiedades, Planta y Equipo	206.146,34	-	206.146,34
Mantenimiento y Reparaciones	182.127,71	117.575,74	64.551,97
Suministros, Materiales y Repuestos	6.380,31	4.649,42	1.730,89
Otros Costos de Producción	1.133.970,09	588.834,97	545.135,12
GANANCIA BRUTA	1.008.780,45	153.332,18	855.448,27
GASTOS ADMINISTRATIVOS	550.481,04	131.542,83	418.938,21
Sueldos, Salarios y demás Remuneraciones	188.272,14	30.890,87	157.381,27
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	100.453,90	16.593,75	83.860,15
Honor., Comisiones y Dietas Pers. Naturales	47.443,22	5.304,91	42.138,31
Arrendamiento Operativo	21.233,84	-	21.233,84
transporte	23.173,68	11.816,54	11.357,14
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	5.143,92	13.320,71	-8.176,79
Impuestos, Contribuciones y Otros	31.478,04	18.455,54	13.022,50
Depreciaciones:		35.160,51	-35.160,51
Propiedades, Planta y Equipo	12.636,68	-	12.636,68
Otros Gastos	120.645,62	-	120.645,62
GASTOS FINANCIEROS	47.862,46	11.419,63	36.442,83
Intereses	47.844,69	9.426,82	38.417,87
Comisiones	17,77	1.992,81	-1.975,04
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTE 15% TRABAJ.	410.436,95	10.369,72	400.067,23
15% Participación Trabajadores	61.565,54	1.555,46	60.010,08
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	348.871,41	8.814,26	340.057,15
Impuesto a la Renta 23%	80.240,42	2.115,42	78.125,00
GANANCIA (PÉRDIDA) OPERC.CONTINUADAS	268.630,98	6.698,84	261.932,14

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.
NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2012

1. OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO

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 del año 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 PANAMPENSA S.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 dichos plazos, o disolver anticipadamente la Sociedad por la resolución adoptada por la 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 servicio 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
 - Concesiones, delegaciones y administración de proyectos viales
 - Servicio de construcción de líneas y de flujo, oleoductos, y poliductos submarinos
 - Servicios de perforación vertical y direccional
 - Servicio 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 hidrocarbúricos.

- 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 refinanciación 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 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. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a) Base de presentación
 - Panamerican Engineering PANAMPENSA S.A., para el registro contable se utiliza el Software SIIGO, Sistema Integrado de Información Gerencial y Operativo versión 6.1, Plataforma Windwos, módulos de:

No.	NOMBRE MODULO
1	Contabilidad
2	Nómina
3	Inventarios
4	Cuentas por Pagar

5	Ventas
6	Cuentas por Cobrar
7	Ordenes de Pedido
8	SIIGO inteligente
9	Software de comunicación Virtual

Se emite los mayores y auxiliares, la entrega de resultados y de control, el sistema permite obtener por separado los informes de acuerdo a su necesidad.

b) Cambio de Política Contable de "NEC" a "NIIF"

La Superintendencia de Compañías en las Resolución 08.G.DSC.010 de fecha 20 de noviembre del 2008 y SC.Q.ICI.CPAIFRS.11.01 de fecha 12.01.2011, "determina que la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF para PYMES sea obligación por parte de las compañías y entidades sujetas a control y vigilancia por Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de estados financieros a partir del 9 de enero del 2009. En aplicación a lo dispuesto, la Compañía PANAMPENSA S.A, a partir del 1 de enero del año 2011 (periodo de transición), procedió a la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES" y para el año terminado al 31 de diciembre del 2012, la información del estado de Situación Financiera, Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujos de Efectivo y Notas Explicativas que fueron elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC", en cumplimiento a este proceso de conversión se preparen y se presente bajo NIIF, y en uniformidad a los Principios Generales, todas sus partidas contables que lo integran son registradas en conformidad con lo que establece el Plan de Cuentas de la Superintendencia de Compañías..

- El método de contabilidad utilizado para los ingresos y gastos es el devengado, es decir, que los ingresos se registran cuando se genera el derecho del cobro y los gastos cuando se incurre en la obligación de pago por la recepción de bienes y servicios.
- Los Activos Fijos se registra al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y, se aplica para el cálculo del método de línea recta técnica tributaria.
- Porcentajes de Depreciación:
Muebles y Enseres 10%
Vehículos 20%
Maquinarias y Equipos 10%

c) Provisión para Impuesto a la Renta

De acuerdo a lo establecido en el Art.7 de Ley de Régimen Tributario Interno, las sociedades constituidas en el Ecuador que obtengan ingresos gravables estarán sujetas a la tarifa impositiva del veinte y tres (23%) sobre la base imponible, del periodo comprendido del 1 de enero al 31 de

diciembre del año 2012.

5. APLICACIÓN DE LAS NORMAS INTERNACIONALES DE AUDITORIA "NIAAs"

- Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, la Superintendencia de Compañías dispuso la adopción de las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs" a partir del 1 de enero del año 2011.
- Con la finalidad de evaluar de manera razonable y confiable la situación financiera de compañía PANAMPESA SA., el examen practicado a los Estados Financiero por el año terminado al 31 de diciembre del año 2012 se realizó en estricta observación a lo dispuesto en las Normas NIAAs.
- Al haberse introducido el acápite del Aseguramiento, con el fin de proporcionar un alto grado de seguridad, evalúe adecuadamente el riesgo de la auditoría, que inicié desde los aspectos previos a la contratación, siguiendo la Planeación hasta concluir con el presente Informe, por lo que se ha demostrado un alto índice de confianza a los Accionistas de la compañía como a los usuarios de la información financiera.

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de año 2012, saldo en caja chica según arqueo, se verifico que sea manejada por un empleado que no pertenezca al área de registro y emisión de cheques.

CUENTAS	SALDO US\$
Caja Chica	100,00
SUMAN	100,00

NOTA 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El Saldo al 31 de diciembre del 2012, corresponde a valores entregados en garantía por el valor de US\$ 8.200.00 y por documentos y cuentas por cobrar por US\$ 81.484.49 que se integran en la cuenta Documentos y Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados, se verificó la antigüedad de sus saldos, no se incluye Provisión por Cuentas Incobrables y no se aplica método de tasa de interés efectiva.

FONDO DE GARANTIA	SALDOS US\$
Ortega del Castillo José	1.540,00
Arcos Javier	760
Flores Sarango Rosa	900
Atiluba Cía. Ltda.	5.000,00
	8.200,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	

EP Petroecuador	594,6
Estuardo Rojas	1.160,00
Angel Benitez	7.263,95
SEMEG Cia.Ltda.	10.509,60
Teramoamazonas	15.400,00
CVA Constructora Villcreces	6.562,34
Diluservicios	10.080,00
Luis Robalino	1.390,00
Ghozanty	19.774,00
Liob Ingenieria	550
SUMAN	73.284,49
	81.484,49

NOTA 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS

El Saldo al 31 de diciembre del año 2012, corresponde a los valores pendientes de cobro, por concepto de préstamos a empleados y accionistas de la Compañía, así como anticipo a proveedores por entrega de materiales, conciliado y verificado con auxiliares contables; no se ha considerado provisión de cuentas incobrables.

CUENTAS	
PRESTAMOS EMPLEADOS	
Fernandez Ludeba Ramiro	3.095,44
Jumbo Jumbo Ronal	600,00
Santillán Gloria	2.500,00
Rodriguez Ana Cristina	3.950,00
Burbano Celso	2.600,00
Rodriguez Ludeba Maria Jose	15.000,00
Gallardo Taipe Jaime	600,00
Loor Robles Ignacio	400,00
Loayza Sarango José	171,76
Fernandez Salgado Diego	2,50
	32.669,70
ANTICIPO A PROVEEDORES	
Proveed IIASA	1.799,27
Vazconez Mera Carlos	1.750,00
DIPAC Manta	353,53
	3.902,80
ANTICIPO ACCIONISTAS	
Vergara Milton Patricio	14.000,00
Otros Panamerican	63.196,00
	77.196,00
SUMAN	113.768,50

NOTA 9. SERVICIO Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del año 2012, se ha considerado los seguros e intereses pagados por anticipado como partidas integrantes de Otras Cuentas por Cobrar por cuanto estos valores se encuentran registrados y pagados.

CUENTAS	SALDO US\$
Seguros pagados por adelantado	62.137,31
Intereses Pagados por anticipado	77.247,95
SUMA	139.385,26

NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre del año 2012, corresponde por impuestos retención en la fuente clientes e Impuesto al v Agregado IVA retenido en compras y a clientes (crédito tributario).

CUENTAS	SALDO US\$
Impuesto Retenido a Clientes	86.712,19
IVA en compras	17.150,30
IVA retenido de Clientes	172.268,45
SUMA	276.130,94

NOTA 11. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El saldo al 31 de diciembre del año 2012, los activos fijos se registra a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada desde que está en condiciones de servicios, para su cálculo se ha utilizado el método de línea recta, se ha verificado la exactitud y la correcta aplicación de sus porcentajes que estén de acuerdo a la Ley de Régimen Tributario Interno.

CUENTAS	SALDO US\$
Equipso Electrónicos	9.844,03
Equipos de Oficina	2.389,45
Side Booms-tractores Maquinarias	1.308.000,00
CUENTAS	
Camiones Pluma	720.300,00
Cabezal/Cama Baja	34.000,00
Excavadoras	182.680,00
Retroexcavadoras	178.900,00
Camionetas	55.400,00
MENOS: Depreciación Acumulada	- 468.766,07
SUMAN	2.022.747,41

NOTA 12. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES

El saldo al 31 de diciembre del año 2012

CUENTAS	SALDO US\$
Cuentas por Cobrar Largo Plazo	82.500,00
SUMA	82.500,00

NOTA 13. PASIVOS CORRIENTES

Saldo 31 de diciembre del año 2012, corresponde a obligaciones pendientes a proveedores, acreedores varios, provisiones y otras obligaciones por pagar fiscales y sociales que la compañía mantiene y que fueron utilizados en el giro normal de sus actividades.

CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	
LOCALES	
Proveedores	185.968,71
Acreedores Varios	19.350,44
	205.319,15
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	
Locales	43.292,92
	43.292,92
PROVISIONES LOCALES	
Provisiones Sociales	48.871,57
IESS por Pagar	20.921,73
	69.793,30
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	
Con la Administración Tributaria	
Impuestos Fiscales	5.352,27
SUMAN	323.757,64

NOTA 14 PASIVO NO CORRIENTE PASIVO DIFERIDO

Saldo al 31 de diciembre del año 2012, corresponde a Cuentas por Pagar a largo plazo US\$ 870.555.17 y Pasivo Diferido US\$ 1.044.731.51 por anticipo de contrato de la EP Petroecuador y se reconoce a valor razonable y posteriormente se registra a su costo amortizado.

CUENTAS	
CUENTAS POR PAGAR LARGO PLAZO	
Pacífico PIPELINE	227.339,55
Automecanos UNIFINSA	61.562,72
FATOSLA	71.925,72
Teojama Comercial	51.827,04
Centro Seguros	18.844,35
Ecuatoriana de Motores MOTOREC	356.555,79
Juicio 1683-2012-NC	82.500,00
	870.555,17
DIFERIDOS	
Anticipo de Contratos EP PETROECUADOR	1.044.731,51
	1.915.286,68

NOTA 15. PATRIMONIO

Al 31 de diciembre del año 2012 presenta los siguientes saldos: Cabe indicar que la Ganancia del presente ejercicio es de US\$ 410.436,95 antes del cálculo de los porcentajes de: 15% a los trabajadores y del 23% por impuesto a la renta, en aplicación a la Ley de Régimen Laboral y de la Ley de Régimen Tributario Interno - LRTI.

CUENTAS	SALDO SU\$
CAPITAL	
Capital Suscrito o Asignado	800,00
OTROS RESULTADOS INTEGRALES	
Superávit por Revaluación Propiedades, Planta y Equipo	51.962,30
RESULTADOS ACUMULADOS	
Ganancias Acumuladas	13.873,03
RESULTADO DEL EJERCICIO	
Ganancia Neta del Periodo	410.436,95
SUMA	477.072,28

NOTA 16. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Los ingresos registrados, corresponde a la contraprestación recibida durante el periodo fiscal del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2011, es parte integrante del Estado de Resultados Integrales.

CUENTAS	SALDO SU\$
Prestación de Servicios Cto.EP.Petroecuador	3.149.228,45
Servicios Temporales	185.916,79
Otros Servicios	49.059,00
NO OPERACIONALES	
Intereses, rendimientos financieros	163,46
SUMAN	3.384.367,70

NOTA 17. GASTOS DE VENTA

Los Gastos se reconocen y han sido registrados utilizando la base contable de acumulación o devengo, y se presenta en el Estado de Resultados Integrales las siguientes cuentas: Costo de Venta y Producción US\$ 2.375.587,25 y por Gastos Administrativos US\$ 550.481,04 y Gastos Financieros US\$ 47.844,69.

CUENTAS	SALDO SU\$
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCION	
MANO DE OBRA DIRECTA	789.789,14
Gastos de Personal Supervisión	119.653,51
Gastos Personal Equipo Pesado	670.135,63
MANO DE OBRA INDIRECTA	
Gastos Personal Administrativo Campo	57.173,66
OTROS COSTOS INDIRECTOS DE FABRICACION	1.528.624,45
Gasto Depreciación Equipo Pesado	206.146,34
Mantenimiento y Reparaciones	182.127,71
Repuestos	64.607,12
Mantenimiento	114.059,33
Gastos suministros menores	3.461,26
útiles de Oficina	6.380,31
OTROS COSTOS DE PRODUCCION	1.133.970,09
Gastos Oficina campo	21.386,11
Tasa e impuestos	90.617,92
Gastos Transportes	641.822,31
Gastos médicos	745,85
Otros Gastos	16.760,72
Seguros Equipo Pesado	186.309,26
Guardias seguridad	20.936,80
Ctto. Sedalización	38.286,03
Ctto. Suelta	117.105,09
SUMAN	2.375.587,25

NOTA 18. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

Los Gastos Administrativos al 31 de diciembre del año 2012 presenta las siguientes cuentas:

CUENTAS	SALDOS US\$
GASTOS ADMINISTRATIVOS	
Sueldos y Salarios	188.272,14
Beneficios Sociales e Indemnizaciones	100.453,90
Honorarios, Comisiones y Dietas a Personas Naturales	47.443,22
Arrendamiento Operativo	21.233,84
Transporte	23.173,68
Agua, Energía, Luz y Telecomunicaciones	5.143,92
Impuestos, Contribuciones y Otros	31.478,04
Depreciaciones Propiedad Planta y Equipo	12.636,68
Otros Gastos	120.645,62
	550.481,04
GASTOS FINANCIEROS	
Gastos Financieros	47.862,46

19. ASPECTOS RELEVANTES

Con fecha 20 de mayo del año 2013, la Administración de la compañía PANAMPESA S.A., resolvió contratar por honorarios a un Profesional experto en la implementación y formulación paralela de balances bajo Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES". A fin de cumplir con este proceso de conversión y lo dispuesto por la Superintendencia de Compañías en las Resoluciones No. 08.G.DSC.01 de fecha 20 de noviembre del año 2008, y, No. SC.Q.ICICPAIFRS.G.11.01 de fecha 12 de enero del año 2011, el mencionado profesional procedió analizar, reclasificar, ajustar y presentar los estados de Situación Financiera, Estado de Resultados Integrales, Estado del Flujo de Efectivo, Estado de Cambios en el Patrimonio e incluye Notas Explicativas elaborados bajo Normas Ecuatorianas de Contabilidad "NEC" por el área de contabilidad de la compañía, por los años 1 de enero del año 2011 (período de transición) y del año terminado al 31 de diciembre del 2012 a "NIIF para PYMES".

20. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2012 y la fecha de emisión de este Informe, según criterio del Representante Legal de la Compañía, no se produjeron eventos que pudieran tener efectos significativos sobre los Estados Financieros adjunto.



CPA Dr. Hernán Góngora E.
SC-RNAE-671

Quito, junio del 2013.