

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL AÑO 2014



## 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 de 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 carretera
  - Construcción de estructuras metálicas
  - Construcción de edificios
  - Construcción de puentes y 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

PanamericanEngineering PANAMPENSA S.A., para el registro contable se utiliza el Software SIIGO, Sistema Integrado de Información Gerencial y Operativo versión 6.1, Plataforma Windows, 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

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

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. Normas Internacionales de Información Financiera "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 la Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF para PYMES". Para el año terminado 31 de diciembre del 2014, la información financiera de los estados Situación Financiera, Resultado Integrales, Cambios en el Patrimonio, Flujos de Efectivo e incluye Notas Explicativas, se presenta bajo NIIF, y en uniformidad a los Principios Generales, y todas sus partidas contables que lo integran son registradas en conformidad con lo establece el Plan de Cuentas de la Superintendencia de Compañías.

c. Ingresos y Gastos

El método contable utilizado para el registro de 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.

d. Propiedad Planta y Equipo

- Los Activos Fijos se registran 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%.

Equipos de Computación 33.3%

- **Deterioro de Activos:**

En aplicación a la NIC-36p60, NIC36p-61 que dice: **"si el importe recuperable de un activo es inferior al importe en libros, la pérdida o deterioro del valor se deberá reconocer inmediatamente en Resultados", NIIF para PYMES.**

e. 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 (22%) sobre la base imponible, del período comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre del año 2014.

#### 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 2014 se realizó en estrictaobservación 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 EQUIVALETES DE EFECTIVO

El saldo al 31 de diciembre de año 2014es de USD\$ 2.983.32, saldo caja chica según arqueo US\$ 200,00y se verificó que sea manejada por un empleado que no pertenezca al área de registro, saldo en Bancos US\$ 2.783,32 valores conciliados, se solicitó confirmaciones y se verificó cumplimiento de la respectiva reglamentación.

DETALLE	VALOR
Caja Chica	200,00
Banco Internacional Cta. Cte.	2.783.32
<b>TOTAL</b>	<b>2.983.32</b>

#### NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS

##### DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS

El Saldo al 31 de diciembre del 2014, corresponde a Documentos y Cuentas por Cobrar US\$263.848,94: Clientes US\$ 218.252,81, Anticipo Empleados US\$ 2.637,02 préstamos Empleados US\$ 27.200.00, Proveedores US\$ 9.129,11 y Fondo de Garantía US\$ 6.630,00; valores conciliados con el mayor de la cuenta Clientes por Cobrar No Relacionados, se verificó a antigüedad de sus saldos, no se aplica método de tasa de interés efectiva, no se incluye Provisión por Cuentas Incobrables.

Las Cuentas por Cobrar Clientes no Relacionados, en el año 2014 la cartera se ha recuperado en un 49%. En relación al año 2013.

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

DETALLE	VALOR
<b>CLIENTES NO RELACIONADOS</b>	
Benítez Ángel Oswaldo	7.263,95
Constructora Villacreces Andrade	127.791,10
Diluservicios	10.080,00
Ghozanty	19.774,00
Orienco Servicios Petroleros	26.605,40
Petroamazonas EP	6.779,36
Proyecto Ventura	198,00
Semeg	4.064,00
Termoamazonas	15.697,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>218.252,81</b>
<b>ANTICIPO EMPLEADOS</b>	
Fernández Salgado Ramiro	1.000,00
Guanotasig Casa Juan Carlos	200,00
Fernández Ludeña Ramiro	212,80
Quevedo Chamba Henry	68,58
Sánchez Prado Julio	1.155,64
<b>SUBTOTAL</b>	<b>2.637,02</b>
<b>PRESTAMO EMPLEADOS</b>	
Rodríguez María José	15.000,00
QuelalCahuasqui Nancy	500,00
Rodríguez Ana Cristina	7.950,00
Borrero Juan Mateo	3.750,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>27.200,00</b>
<b>ANTICIPO PROVEEDORES</b>	
Pazmiño Arias Víctor Alejandro	8.500,00
Maquinaria y Vehículos	60,46
Fatosla	561,00
Automekano	7,65
<b>SUBTOTAL</b>	<b>9.129,11</b>
Fondos de Garantía	6.630,00
<b>TOTAL</b>	<b>263.848,94</b>

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 8. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS**

El Saldo al 31 de diciembre del año 2014, corresponde a los valores pendientes de cobros, conciliado y verificado con auxiliares contables; no se ha considerado provisión de cuentas incobrables.

<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR RELACIONADOS</b>	
Noriega Carrera Fausto	53.251,99
Vergara Jácome Milton	14.000,00
<b>TOTAL</b>	<b>67.251,99</b>

**NOTA 9. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS**

El Saldo al 31 de diciembre del año 2014 es de US\$ 57.272,57, corresponde a los valores anticipados por Seguros Pagados por US\$ 46.388,88 y Anticipado y Otros Anticipos US\$ 10.883,69, verificado con auxiliares contables; no se ha considerado provisión de cuentas incobrables.

<b>SERVICIOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	
Seguros Pagados por Anticipados	46.388,88
Intereses Pagados por Anticipado	10.883,69
<b>TOTAL</b>	<b>57.272,57</b>

**NOTA 10. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El Saldo al 31 de diciembre del año 2014 US\$ 230.792,24 valores por IVA impuesto al valor agregado y anticipo al impuesto a la renta.

<b>ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES</b>	<b>VALOR</b>
IVA Impuesto al Valor Agregado Retenido Clientes	161.793,81
Anticipo impuesto a la renta	68.998,43
<b>TOTAL</b>	<b>230.792,24</b>

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 11. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 de la cuenta Propiedad, Planta y Equipo es de US\$ 3'021.219,20 menos la Depreciación Acumulada US\$ 1'216.074,29 y menos ( **pérdida**) Deterioro Acumulado por US\$ 506.498,53.

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.

**Deterioro: Ajuste significativo registrado en el Activo "Propiedad Planta y Equipo"**

En aplicación al NIC 36p9 sección 27 p7, la empresa PanamericanEngineering S.A. procedió a evaluar si existe indicio de deterior del Activo, Propiedad Planta y Equipo en su rubro "maquinarias"

1.- **Externa:** Disminución significativa del valor de mercado del activo.

2.- **Interna:** Evidencia de obsolescencia o deterioro física.

Para la valoración se utilizó juicio de valor razonable y técnicas de valor presente; a fin de cubrir riesgos relacionados con la solvencia y que se registren estos ajustes por deterioro en el Estado de Resultados.

DETALLE	VALOR
<b>PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	
Equipos de Computación	11.038,68
Equipos de Oficina	2.389,45
Side Booms - Tractores Maquinaria	1.308.000,00
Camiones Pluma	582.500,00
Cabezal / cama baja	322.291,07
Excavadora	343.900,00
Retroexcavadora	395.700,00
Camionetas	55.400,00
<b>MENOS: DEPRECIACION ACUM.PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-1.216.074,29</b>
<b>MENOS: DETERIORO ACUM.PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>	<b>-506.498,53</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.298.646,38</b>

Dr. CPA Hernán Góngora E  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 12. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTE**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014 es de US\$ 82.500,00.

DETALLE	VALOR
<b>ACTIVOS FINANCIEROS</b>	
Documentos y Cuentas por Cobrar no Corrientes	82.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>82.500,00</b>

**PASIVO CORRIENTE**

**NOTA 13. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR**

El saldo al 31 de diciembre del año 2014, es de US\$ 455.504,77 y corresponde a Proveedores Locales por pagar US\$ 412.119,58 y Otras Cuentas por Pagar Proveedores US\$ 43.385,19.

DETALLE	VALOR
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR</b>	
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	
ALQUINGA CORO NANCY	1.485,00
AMAGUA NASIMBA MARCELO	517,00
ARDILA GOYES JULY	3.564,47
ATILEUBA CIA.LTDA	5.047,00
BARRERA GRANDA MANUEL SALOMON	3.129,28
BELECH	946,00
BORRERO BRAUER JUAN MATEO	900,00
BOSQUEZ VEGA MARIO / MECANICA	166,60
BRAVO PEDRERA CARMEN IRENE	660,40
CAICEDO DEL CASTILLO MARIA	1.316,70
CANAR GARZON JOHNNY EDUARDO	8.824,29
CASTRO BURBANO ROSALBA	376,09
CHANALUISA GUAMAN VIVIANA DEL	490,32
CHANALUIZA CHILIQUE MARIA	1.549,96
CHARCO PACA JOSE	499,40
CHUQUIN ESPINOSA MIGUEL ANGEL	1.400,06
CISNEROS LUNA MARCELO PAUL	297,00
CNT	152,11
CONECEL	521,76
CONJUNTO SITE CENTER	201,48

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

CORREA CORREA LEONEL FROILAN	670,56
CORREA CORREA MARCO FERMIN	5.959,80
CORTEZ TROYA OCTAVIO	192,50
DIAS VILLACIS RICARDO RODOLFO	17.212,05
DIGISYSTEM	1.216,60
ECUACOPIA	1.872,42
ENCARNACION CAMPOS OBER ISMAE	3.019,50
ESPINOSA ESPINOSA CIA. LTDA.	1.087,69
ESTRELLA MICHILENA JESSICA MA	500,00
FLORES SARANGO ROSA	38,50
FREIRE VILLACIS CARLOS WASHIN	594,00
GALLARDO TAPIA JAIME	1.695,06
GARCIA TERAN DIEGO MANUEL	752,93
GASEQUIP	6.172,21
GELMANI CIA.LTDA	3.872,00
GLOBAL TIRES CIA. LTDA.	12.587,10
GRANDA ROGEL ZOILA ROSA	3.174,00
GUTIERREZ GUTIERREZ MARIA INE	958,09
HERMOSA MARINO GERMAN PATRICIO	23.662,00
HERNANDEZ CORDOVA MAYRA	2.946,40
HIDALGO SAA JUAN CARLOS	5.262,40
HIDALGO SANTOS AMABLE	362,71
HINOJOSA CALLE RITA EMPERATRIZ	4.683,20
IMPLESEG	1.561,67
INABRAS	19.004,37
INDUFERRO S.A.	3.555,33
INDURADIA S.A.	691,52
INTRIAGO CEDEÑO VICTOR	22,28
JVCEQUIPOS S.A.	1.125,00
KOMREP	5.783,66
L&M LLANTICENTRO	2.730,91
LAGOS TORRES MARICELA ELIZABETH	445,50
LOAYZA PEREIRA SARA	12.036,00
MALLA CONDOY ROSENDA EMPERATRIZ	34,69
MANGUIA BETANCOURT VICENTE	149,60
MANITIO MANCHENO GUSTAVO LEON	2.235,20
MASAQUIZA GUACHAMBALA GLORIA	2.024,00
MEDINA CERON RICARDO MARIO	300,18
MERCHAN DIEGO PATRICIO	1.485,00
MONCERRAT ARARA JOSE	23,10
MOTOCHE TORRES HENRY FRANCISC	2.982,90

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

MURILLO GRACIA MERCEDES	828,00
NATRANSCOM CIA.LTDA	517,77
NUNEZ JURADO MANUEL ANTONIO	1.981,20
NUÑEZ CUNALATA NELSON	434,50
ORTIZ ALVEAR NOREM	5.966,13
PANAMERICANA DEL ECUADOR	3.287,50
PARRA MAZA GUIDO ELIAS	274,32
PAZMIÑO SOLANO YUBERLI NIXON	2.292,02
PENAFIEL HEREDIA BYRON LEONAR	11.550,00
PORTILLA URBANO TEOFILO	92,00
PROANO RODRIGUEZ CARMEN AMALI	52,06
QUEMA ASITIMBAY ANA CRISTINA	21.659,24
QUEMA JULIO MIGUEL	88,20
QUIRESCON S.A.	6.600,00
QUIROZ ESPEJO LORGIO	12.980,00
QUISHPE MAZABANDA LUIS RAUL	564,03
ROJAS CORDOVA NARDI LIVIO	1.375,00
ROMAN HNOS CIA.LTDA	124,48
RON ARELLANO MARIO	10.067,00
ROSALES NAMICELA WILSON HECTO	3.302,00
SAMANIEGO ALVAREZ ANIBAL	1.650,00
SARANGO SANCHEZ SONIA ARMINDA	370,50
SGS DEL ECUADOR S.A.	3.806,00
SINDES ECUADOR S.A.	980,20
SOSA VILLOTA EDWIN MANUEL	1.524,00
TECNILLANTA	15.671,24
TINOCO FEIJOO PAULO LEODAN	5.016,00
TIXI CRIOLLO MARIA	2.438,40
TOAPANTA CHUQUILLA EDGAR	3.165,40
TOASA PAREDES MARIA CUMANDA	11,89
VARELA GUADALUPE CARLA	3.048,00
<b>PROVEEDORES LOCALES</b>	
ALQUINGA CORO NANCY	1.485,00
AMAGUA NASIMBA MARCELO	517,00
ARDILA GOYES JULY	3.564,47
ATILEUBA CIA.LTDA	5.047,00

Dr.CPA. Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

BARRERA GRANDA MANUEL SALOMON	3.129,28
BELECH	946,00
BORRERO BRAUER JUAN MATEO	900,00
BOSQUEZ VEGA MARIO / MECANICA	166,60
BRAVO PEDRERA CARMEN IRENE	660,40
CAICEDO DEL CASTILLO MARIA	1.316,70
CANAR GARZON JOHNNY EDUARDO	8.824,29
CASTRO BURBANO ROSALBA	376,09
CHANALUISA GUAMAN VIVIANA DEL	490,32
CHANALUIZA CHILIQUE MARIA	1.549,96
CHARCO PACA JOSE	499,40
CHUQUIN ESPINOSA MIGUEL ANGEL	1.400,06
CISNEROS LUNA MARCELO PAUL	297,00
CNT	152,11
CONECEL	521,76
CONJUNTO SITE CENTER	201,48
CORREA CORREA LEONEL FROILAN	670,56
CORREA CORREA MARCO FERMIN	5.959,80
CORTEZ TROYA OCTAVIO	192,50
DIAS VILLACIS RICARDO RODOLFO	17.212,05
DIGISYSTEM	1.216,60
ECUACOPIA	1.872,42
ENCARNACION CAMPOS OBER ISMAE	3.019,50
ESPINOSA ESPINOSA CIA. LTDA.	1.087,69
ESTRELLA MICHILENA JESSICA MA	500,00
FLORES SARANGO ROSA	38,50
FREIRE VILLACIS CARLOS WASHIN	594,00
GALLARDO TAPIA JAIME	1.695,06
GARCIA TERAN DIEGO MANUEL	752,93
GASEQUIP	6.172,21
GELMANI CIA.LTDA	3.872,00
GLOBAL TIRES CIA. LTDA.	12.587,10
GRANDA ROGEL ZOILA ROSA	3.174,00
GUTIERREZ GUTIERREZ MARIA INE	958,09
HERMOSA MARINO GERMAN PATRICIO	23.662,00
HERNANDEZ CORDOVA MAYRA	2.946,40
HIDALGO SAA JUAN CARLOS	5.262,40
HIDALGO SANTOS AMABLE	362,71
HINOJOSA CALLE RITA EMPERATRIZ	4.683,20
IMPLESEG	1.561,67

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

INABRAS	19.004,37
INDUFERRO S.A.	3.555,33
INDURADIA S.A.	691,52
INTRIAGO CEDEÑO VICTOR	22,28
JVCEQUIPOS S.A.	1.125,00
KOMREP	5.783,66
L&M LLANTICENTRO	2.730,91
LAGOS TORRES MARICELA ELIZABETH	445,50
LOAYZA PEREIRA SARA	12.036,00
MALLA CONDOY ROSENDA EMPERATRIZ	34,69
MANGUIA BETANCOURT VICENTE	149,60
MANITIO MANCHENO GUSTAVO LEON	2.235,20
MASAQUIZA GUACHAMBALA GLORIA	2.024,00
MEDINA CERON RICARDO MARIO	300,18
MERCHAN DIEGO PATRICIO	1.485,00
MONCERRAT ARARA JOSE	23,10
MOTOCHÉ TORRES HENRY FRANCISC	2.982,90
MURILLO GRACIA MERCEDES	828,00
NATRANSCOM CIA.LTDA	517,77
NUNEZ JURADO MANUEL ANTONIO	1.981,20
NUÑEZ CUNALATA NELSON	434,50
ORTIZ ALVEAR NOREM	5.966,13
PANAMERICANA DEL ECUADOR	3.287,50
PARRA MAZA GUIDO ELIAS	274,32
PAZMIÑO SOLANO YUBERLI NIXON	2.292,02
PENAFIEL HEREDIA BYRON LEONAR	11.550,00
PORTILLA URBANO TEOFILO	92,00
PROANO RODRIGUEZ CARMEN AMALI	52,06
QUEMA ASITIMBAY ANA CRISTINA	21.659,24
QUEMA JULIO MIGUEL	88,20
QUIRESCON S.A.	6.600,00
QUIROZ ESPEJO LORGIO	12.980,00
QUISHPE MAZABANDA LUIS RAUL	564,03
ROJAS CORDOVA NARDI LIVIO	1.375,00
ROMAN HNOS CIA.LTDA	124,48
RON ARELLANO MARIO	10.067,00
ROSALES NAMICELA WILSON HECTO	3.302,00
SAMANIEGO ALVAREZ ANIBAL	1.650,00
SARANGO SANCHEZ SONIA ARMINDA	370,50

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

SINDES ECUADOR S.A.	980,20
SOSA VILLOTA EDWIN MANUEL	1.524,00
TECNILLANTA	15.671,24
TINOCO FEIJOO PAULO LEODAN	5.016,00
TIXI CRIOLLO MARIA	2.438,40
TOAPANTA CHUQUILLA EDGAR	3.165,40
TOASA PAREDES MARIA CUMANDA	11,89
VARELA GUADALUPE CARLA	3.048,00
VERA ARMIJOS VERONICA GABRIE	2.047,10
VERA SALAZAR WILSON EDUARDO	224,54
VERDEZOTO SANCHEZ GEOVANNY	516,00
VILLACIS CANAR LEONARDO ARCES	69.531,00
VILLACIS MARTINEZ WILMER VICE	1.860,60
VILLARROEL DIEGUEZ JHONNY ADR	6.791,80
YACELGA TAPIA ROMAN NEPTALI	299,57
YANEZ VELASCO CARLOS JERONIMO	22.128,34
ZAMORA FIGUEROA WILMA ARACELI	276,00
<b>SUBTOTAL</b>	<b>412.119,58</b>
<b>ACREDORES LOCALES</b>	
FERNANDES SALGADO RAMIRO	5.369,82
GAIBOR CADENA EDWIN	18.569,43
GUANOTASIG CASA JUAN CARLOS	125,78
HERMOSA MARIÑO GERMAN	377,56
MOSCOSO VERA JIMMY	825,20
RODRIGUEZ LUIS EMILIO	15.574,15
SUPERINTENDENCIA DE CIAS	2.543,25
<b>SUBTOTAL</b>	<b>43.385,19</b>
<b>TOTAL</b>	<b>455.504,77</b>

**NOTA 14. OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Saldo al 31 de diciembre del año 2014, verificado con registros contables.

OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	VALOR
Banco Bolivariano	14.003,82
<b>TOTAL</b>	<b>14.003,82</b>

Dr.CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 15. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.**

Saldo al 31 de diciembre del año 2014, verificado con registros.

<b>OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES</b>	<b>VALOR</b>
IMPUESTO A LA RENTE POR PAGAR DEL EJERCICIO 2014	34.558,88
Participación trabajadores por pagar ejercicio fiscal 2014	27.721,03
Con el IES	16.558,01
Por beneficios de Ley empleados	257.992,35
Obligaciones emitidas corrientes	2.837,17
<b>TOTAL</b>	<b>339.667,44</b>

**NOTA 16. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR NO CORRIENTE**

Saldo al 31 de diciembre del año 2014, registra Cuentas por Pagar L/plazo por US\$ 329.019,35 en relación al año 2013 se ha cancelado deudas a largo plazo en un 53%.

<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>VALOR</b>
<b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR</b>	
Locales	329.019,35
<b>TOTAL</b>	<b>329.019,35</b>

**NOTA 17. OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

Saldo al 31 de diciembre del año 2014, registra los siguientes.

	<b>VALOR</b>
<b>OTROS PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Pasivos Legales	82.500,00
<b>TOTAL</b>	<b>82.500,00</b>

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 18. PATRIMONIO NETO**

Al 31 de diciembre del 2014 US\$ 782.570,06: Capital Suscrito y pagado US\$ 800,00, la junta de accionistas resolvió de las Utilidades acumuladas del año fiscal 2013 registrar en Aporte Futura Capitalización US\$ 200.000 (Utilidad del ejercicio 2013 US\$ 516.526,10 menos el 15% de los trabajadores US\$ 77.478,92 y del cálculo del 22% del impuesto a la renta US\$ 96.590,38 en aplicación a la Ley de Régimen de Régimen Laboral y la Ley de Régimen Tributario Interno respectivamente); Utilidad del Ejercicio 2014 US\$ 122.526,94.

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>VALOR</b>
Capital suscrito o Asignado	800,00
Aporte Futura Capitalización	200.000,00
Superávit Revaluación Planta Equipo	34.282,30
Ganancias Acumuladas	424.960,82
Ganancia Neta del Ejercicio	122.526,94
<b>TOTAL</b>	<b>782.570,06</b>

**NOTA 19. INGRESOS EN ACTIVIDADES ORDINARIAS**

Los ingresos registrados corresponden a la contraprestación de servicios durante el período fiscal del 1 al 31 de diciembre del 2014 es parte integrante del Estado de Resultados Integrales.

<b>INGRESOS</b>	
Ventas Netas Locales Gravadas con IVA	3.239.962,25
Ventas Netas Locales sin IVA	2.700,00
Rendimientos Financieros	0,68
Otras Rentas	993,20
<b>TOTAL</b>	<b>3.243.656,13</b>

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

**NOTA 20. COSTO DE VENTA Y PRODUCCION**

Los Gastos de Ventas se reconocen y han sido registrados utilizando la base contable de acumulación o devengo y se presenta en el balance de Resultados Integrales al 31 de diciembre del año 2014 los siguientes saldos:

<b>COSTO DE PRODUCCION</b>	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones gravada IESS	640.146,81
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remunerac. no grava IESS	466.785,35
Aporte a la seguridad social	109.710,76
Honorarios Profesionales	5.682,69
Arrendamientos	269.666,40
Mantenimiento y Reparación	125.371,66
Combustibles y lubricantes	89.288,92
Suministros Materiales y Repuestos	85.352,72
Transporte	65.081,58
Deterioro del valor de los activos	298.627,12
Depreciación de propiedad planta y equipo no acelerada	389.598,21
Pagos por otros servicios	12.446,27
<b>TOTAL</b>	<b>2.557.758,49</b>

**NOTA 21. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre presenta los siguientes saldos:

<b>GASTOS ADMINISTRATIVOS</b>	
Sueldos, salarios y demás remuneraciones gravada IESS	114.357,92
Beneficios sociales, indemnizaciones y otras remunerac. no grava IESS	127.386,49
Aporte a la seguridad social	16.350,58
Honorarios Profesionales	20.971,53
Arrendamientos	48.032,24
Mantenimiento y Reparación	10.399,87
Combustibles y lubricantes	700,41
Transporte	2.977,74

Dr. CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTERNO

Comisiones/Local	1.394,99
Intereses pagados a terceros	70.347,21
Seguros y reaseguros	41.108,21
Impuestos , contribuciones	3.056,07
Gastos de viaje	1.000,00
Depreciación de propiedad planta y equipo no acelerada	2.967,91
Servicios Públicos	17.008,16
Pago por otros bienes	32.030,47
<b>TOTALES</b>	<b>510.089,80</b>

**NOTA 22. ASPECTOS RELEVANTES**

- Con fecha 31 de diciembre del 2008, mediante Registro Oficial No. 498 se publicó la Resolución No. 08.G.DSC-010, 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 para PYMES. En aplicación a la Resolución, La compañía PANAMPENSA prepara y presenta sus estados financieros del ejercicio 2014 en NIIF para PYMES de acuerdo lo dispuesto, y sus partidas contables que lo integran en conformidad con el Plan de Cuentas emitido por la Superintendencia de Compañías.
  
- Según Resolución No. 06.Q.ICI.003 de 21 de agosto del 2006, el Señor Superintendente de Compañías, resolvió disponer la adopción de la Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento "NIAAs", a partir del 1 d enero del 2011.
  
- A partir del 30 de abril del 2008 fecha de vigencia del Mandato Constituyente 8, "Eliminación de la tercerización," En el Art.1: Se elimina y prohíbe la tercerización e intermediación laboral y cualquier forma de precarización de la relación del trabajo en las actividades que dedique la empresa o empleador, la relación laboral será directa y bilateral entre el trabajador y empleador.
  
- Art. 4: Los contratos a que se refiere el Art. 3 la relación laboral operara entre los prestadores de actividades complementarias y el personal por ésta contratado en los términos de la Ley, sin prejucio de la responsabilidad solidaria de la persona en cuyo provecho preste el servicio.

Dr.CPA Hernán Góngora E.  
AUDITOR EXTENO

### 23. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 1ro. Enero y la fecha de emisión de este informe, según criterio del representante legal, se produjeron eventos significativos sobre los Estados Financieros terminados al 31 de diciembre del año 2014 que se detalla a continuación:

- Se procedió a registrar en Aporte Futura Capitalización parte de las utilidades acumuladas del ejercicio fiscal 2013 y,
  
- Se registró el deterioro de los activos de la cuenta "Propiedad Planta y Equipo", rubro maquinarias, en aplicación a NIC 36p60 y NIC36p61.



CPA Dr. Hernán Góngora E.  
SC-RNAE-671  
Quito, de abril del 2015.