

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A. POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

NOTA 1- ENTIDAD REPORTANTE Y OBJETO SOCIAL

La compañía **PANAMERICAN ENGINEERING PANAMPENSA S.A.**, se domicilió por escritura pública el 07 de abril del 2009, fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de mayo del 2009.

- 1) Domicilio: Parroquia Cumbayá, calle del Establo Nro.50 y del Charro – Site Center Torre 3, Distrito Metropolitano de Quito, Provincia de Pichincha
- 2) Capital: Suscrito USD \$ 200.000,00 Número de participaciones 200.000 valor US \$ 1.00
- 3) Objeto: Prestación de servicios para la industria de Hidrocarburos, servicio de construcción de tanques de almacenamiento de petróleo, servicio de construcción de carreteras, construcciones civiles, servicios de mantenimiento eléctrico, automotriz y mecánico.

NOTA 2- BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros están preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, que comprenden:

- Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF),
- Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) , e
- Interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) o el anterior Comité Permanente de Interpretación (Standing Interpretations Committee - SIC).

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las Normas Internacional de Información Financiera (NIIF) emitidos por el IASB.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contable críticos se detallan en la Nota 3.2.

2.2 Base de presentación

Los estados financieros de PANAMPENSA S.A., han sido preparados sobre las bases del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos a un valor razonable, tal como se aplica en las políticas contables incluidas más abajo.

2.2.1 Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y/o servicios.

2.2.2 Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Compañía tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y/o revelación de estos estados financieros se determina de forma tal, a excepción de las transacciones con pagos basados en acciones que están dentro del alcance de la NIIF 2, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la NIC 17, y las modificaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor neto de realización de la NIC 2 o el valor en uso de la NIC 36.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 ó 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1. Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2. Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente,
- Nivel 3. Considera datos de entrada no observables.

2.3 Moneda funcional y de representación

Los estados financieros y las notas correspondientes se presentan en dólares de los Estados Unidos de América (USD\$), que es la moneda funcional y de representación de la Compañía.

2.4 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

Los saldos de activos y pasivos presentados en el estado de situación financiera se clasifican en función de su vencimiento, es decir, como corrientes aquellos con vencimiento igual o inferior

a 12 meses, los que están dentro del ciclo normal de la operación de la Compañía y como no corrientes, los de vencimiento superior a dicho período.

2.5 Efectivo

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos y depósitos.

2.6 Activos financieros

Los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar (préstamos y cuentas por cobrar) y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas y documentos por cobrar.

2.6.1 Cuentas por cobrar

Corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que no tienen cotización en el mercado activo. Las cuentas por cobrar comerciales se reconocen por el importe de la factura, registrando el correspondiente ajuste en el caso de existir evidencia objetiva de riesgo de pago por parte del cliente.

Las cuentas y documentos a corto plazo no se descuentan. La Compañía ha determinado que el cálculo del costo amortizado no presenta diferencias con respecto al monto facturado debido a que la transacción no tiene costos significativos asociados.

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro.

2.6 Activos financieros

2.6.2 Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, descontados a la tasa de interés efectiva original del efectivo del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

2.6.3 Baja de un activo financiero

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar.

2.7 Inventario (para el caso en que aplique)

Los inventarios están registrados al costo, el que no excede el valor neto de realización. El costo se determina por el método de costo promedio ponderado, excepto por los inventarios en tránsito que se llevan al costo específico.

2.8 Propiedades planta y equipo

Las propiedades planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida acumulada por deterioro del valor.

DETALLE	AÑOS DEPRECIACIÓN
EDIFICIOS	20 años
MAQUINARIA Y EQUIPO	10 años
MUEBLES Y ENSERES	10 años
EQUIPOS DE OFICINA	10 años
EQUIPOS DE COMPUTO	3 años
VEHÍCULOS	5 años

2.9 Cuentas y documentos por pagar

Las cuentas, documentos por pagar y otras cuentas por pagar son registrados a su valor razonable.

El valor razonable de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se revelan en las notas correspondientes.

2.10 Impuestos

2.10.1 Impuesto corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

2.10.2 Impuesto a la renta diferido

El impuesto a las renta diferido se reconoce utilizando el método del balance sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del período sobre el que se informa.

Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles.

Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles.

El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos por impuesto diferido no reconocidos se reevalúan en cada fecha de cierre del período sobre el que se informa y se reconocen en la medida en que se torne probable la existencia de ganancias imponibles futuras que permitan recuperar dichos activos por impuesto diferido no reconocidos con anterioridad.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigentes establecidas en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas, que para los años 2019 y 2018 es del 25%.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a las ganancias corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida en que sea probable que los beneficios económicos correspondientes a la transacción sean percibidos por la Compañía y puedan ser cuantificados con fiabilidad, al igual que sus costos. Los siguientes criterios de reconocimiento se cumplen antes de reconocer un ingreso:

- La entidad haya transferido al comprador los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de los bienes y/o servicios
- La entidad no conserve ninguna participación en la gestión de forma continua en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retenga el control efectivo sobre los bienes y/o servicios vendidos
- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad
- Sea probable que la entidad obtenga los beneficios económicos asociados de la transacción.
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción puedan ser medidos con fiabilidad.

2.12 Reconocimiento de gastos

Los gastos son registrados con base en lo causado. En el estado de resultados del período y otros integrales se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando y en la medida en que tales beneficios económicos futuros, no cumplan o dejen de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera. Se reconoce también un gasto en el estado de resultados del período y otros resultados integrales en aquellos casos en que se incurra en un pasivo.

2.13 Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos.

NOTA 3- ADMINISTRACION DEL RIESGO FINANCIERO.

En el curso normal de sus operaciones la Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado

3.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de que una contraparte a un instrumento financiero incumpla en una obligación o compromiso que ha suscrito la Compañía que presente como resultado una pérdida financiera para éste. Este riesgo surge principalmente en el efectivo y la cuentas por cobrar a clientes.

Este riesgo es significativo debido a la concentración de crédito con su parte relacionada.

3.2 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades en cumplir obligaciones asociadas con pasivos financieros que son liquidados entregando efectivo u otros activos financieros, o que estas obligaciones deban liquidarse de manera desventajosa para la Compañía.

3.3 Riesgo de mercado

Es la posibilidad de que la fluctuación de variables de mercado tales como tasas de interés, tipo de cambio, precios de productos, etc., produzcan pérdidas económicas debido a la desvalorización de flujos o activos o las valorización de pasivos, debido a la nominación o indexación de estos a dichas variables.

La administración de estos riesgos es establecida por la administración de la Compañía, quien define estrategias específicas en función de los análisis periódicos de tendencias de las variables que inciden en los niveles de tipo de cambio e interés.

3.4 Riesgo de tasa de interés

El riesgo de la tasa de interés de los flujos de efectivo y el riesgo de la tasa de interés del valor razonable son los riesgos de que los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en las tasas de interés del mercado donde se opera.

Las obligaciones que mantiene la Compañía son principalmente con partes relacionadas.

3.5 Estimaciones y juicios contables críticos

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, las cuales se describen en la Nota 2, la administración debe hacer juicios, estimados y presunciones sobre los importes en libros de los activos y pasivos que aparentemente no provienen de otras fuentes. Las estimaciones y juicios asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran como relevantes. Los resultados reales podrían diferir de dichos estimados.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a período subyacente.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.6 Deterioro de activos

A la fecha de cierre del período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

Durante el año 2019, la Compañía no ha determinado que exista pérdida por deterioro en sus rubros de activos.

NOTA 4 –EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 31 diciembre el saldo del disponible comprendía:

	31-dic-19	31-dic-18
CAJA	2.095	4.933
BANCOS	191.331	7.161
EFECTIVO Y EQUIVALENTES	193.426	12.094

NOTA 5 - DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre los documentos y cuentas por cobrar comprendían lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
CLIENTES	1.046.559	1.096.113
CUENTAS POR COBRAR EMPLEADOS	96.494	49.842
RELACIONADOS	48.432	40.000
ANTICIPOS A PROVEEDORES	110.613	78.942
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	1.229	6.718
DOCTOS. Y CUENTAS POR COBRAR	1.303.327	1.271.615

NOTA 6 – IMPUESTOS

Al 31 de diciembre el movimiento de impuestos comprendía lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	426.042	253.407
RETENCIONES EN LA FUENTE	304.731	198.492
IMPUESTOS	730.773	451.899

NOTA 7 – OTROS ACTIVOS CORRIENTES

Al 31 de diciembre el movimiento de otros activos corrientes comprende lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
PROVISION DE INGRESOS	1.771.193	1.156.216
FONDO DE GARANTIA	788.438	614.817
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	2.559.631	1.771.033

NOTA 8 – PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO

Al 31 de diciembre el movimiento de Propiedad Planta comprendía lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
EQUIPO DE OFICINA	15.440	11.066
EQUIPO DE COMPUTACION	106.041	87.108
CAMIONES	310.040	206.505
VEHICULOS / CAMIONETAS	486.198	243.462
CAMIONES PLUMA	738.518	738.518
TRACTORES SIDE BOOM	2.021.033	2.021.033
CABEZAL CAMA BAJA / ALTA	449.567	449.567
EXCAVADORA	522.519	522.519
RETROEXCAVADORA	508.246	508.246
SOLDADORAS	90.876	90.876
ROSCADORA	23.542	-
COMPRESORA	62.507	-
P SubTotal (1)	5.334.527	4.878.900
DEPRECIACION ACUMULADA	(3.391.333)	(2.713.656)
P SubTotal (2)	(3.391.333)	(2.713.656)
PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	1.943.194	2.165.244

NOTA 9- PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre las cuentas Proveedores y otras cuentas por pagar comprendían lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
PROVEEDORES	1.553.738	1.139.195
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	16.486	-
PROVEEDORES Y OTRAS CXP	1.570.224	1.139.195

NOTA 10- IMPUESTOS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 los impuestos por pagar comprendían lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
IVA EN VENTAS	122.239	121.272
RETENCIONES EN LA FUENTE	5.133	11.984
RELACION DE DEPENDENCIA	3.949	2.216
IMPUESTO A LA RENTA EMPRESA	68.301	108.976
IMPUESTOS POR PAGAR	199.622	244.448

NOTA 11- BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO

Al 31 de diciembre las obligaciones por beneficios empleados corto plazo comprendían lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
BENEFICIOS SOCIALES POR PAGAR	20.515	45.764
SUELDOS POR PAGAR	494.023	663.619
IESS POR PAGAR	49.078	66.631
PARTICIPACION TRABAJADORES	15.063	149.134
BENEFICIOS EMPLEADOS CORTO PLAZO	578.679	925.148

NOTA 12- OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 31 de diciembre otros pasivos a largo Plazo, comprendía lo siguiente:

	31-dic-19	31-dic-18
OBLIGACIONES FINANCIERAS CFN	1.261.222	-
PASIVOS LEGALES	82.500	82.500
CUENTAS POR PAGAR LP.	744.749	527.717
OTROS PASIVOS LARGO PLAZO	2.088.471	610.217

NOTA 13- PATRIMONIO DE LOS SOCIOS

Al 31 de diciembre el patrimonio comprendía los siguientes cambios:

	31-dic-19	31-dic-18
CAPITAL	200.000	200.000
SUPERAVIT REVALUO PPE	1.457.209	1.457.209
RESULTADOS ACUMULADOS	706.291	379.364
RESULTADOS DEL EJERCICIO	17.055	326.927
PATRIMONIO	2.380.555	2.363.500

NOTA 14- INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de diciembre los ingresos operacionales comprenden:

	31-dic-19	31-dic-18
VENTAS	10.691.410	7.579.218
OTROS INGRESOS	18.215	7.964
INGRESOS OPERACIONALES	10.709.625	7.587.182

NOTA 15 –COSTO Y GASTOS DE VENTAS

Al 31 de diciembre los costos de ventas comprendían:

	31-dic-19	31-dic-18
COSTO DE VENTAS	8.966.561	5.408.601
GASTOS DE ADMINISTRACION	1.570.571	1.657.009
GASTOS FINANCIEROS	<u>72.075</u>	<u>8.745</u>
COSTOS TOTALES	<u>10.609.207</u>	<u>7.074.355</u>



GLORIA SANTILLAN
CONTADORA GENERAL