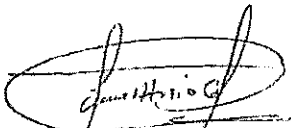



**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(USD \$ DOLARES)**

|                                  | Notas | <b>Al 31 de Diciembre de:</b> |                  |
|----------------------------------|-------|-------------------------------|------------------|
|                                  |       | <b>2017</b>                   | <b>2016</b>      |
| <b>ACTIVOS</b>                   |       |                               |                  |
| <b>Activo Corriente</b>          |       |                               |                  |
| Efectivo                         | 5     | 135                           | 402              |
| Comerciales                      | 6     | 21.381                        | 84.225           |
| Otras Cuentas por Cobrar         | 7     | 12.129                        | 8.758            |
| Activos por Impuesto Corrientes  | 12    | 21.539                        | 5.802            |
| <b>Total Activo Corriente</b>    |       | <b>USD\$ 55.184</b>           | <b>99.188</b>    |
| <b>Activo No Corriente</b>       |       |                               |                  |
| Propiedad Planta y Equipo        | 8     | 925.722                       | 1.062.463        |
| Invenrsiones                     | 9     | 4.000                         | -                |
| <b>Total Activo No Corriente</b> |       | <b>USD\$ 929.722</b>          | <b>1.062.463</b> |
| <b>TOTAL ACTIVOS</b>             |       | <b>984.907</b>                | <b>1.161.650</b> |
| <b>PASIVOS</b>                   |       |                               |                  |
| <b>Pasivo Corriente</b>          |       |                               |                  |
| Sobregiro bancario               |       |                               | 20.670           |
| Beneficios Sociales              | 10    | 69.248                        | 20.990           |
| Cuentas por Pagar Iess           | 11    | -                             | 2.949            |
| Pasivos por Impuesto Corrientes  | 12    | 4.218                         | 16.367           |
| Proveedores                      | 13    | 247.230                       | 143.324          |
| Obligaciones Financieras C/P     | 14    |                               | 60.269           |
| <b>Total Pasivo Corriente</b>    |       | <b>USD\$ 320.696</b>          | <b>264.569</b>   |
| <b>Pasivo No corriente</b>       |       |                               |                  |
| Obligaciones Financieras L/P     | 14    | 22.422                        | 14.961           |
| <b>Total Pasivo No Corriente</b> |       | <b>USD\$ 22.422</b>           | <b>14.961</b>    |
| <b>TOTAL PASIVOS</b>             |       | <b>USD\$ 343.118</b>          | <b>279.530</b>   |
| <b>PATRIMONIO</b>                |       |                               |                  |
| Capital                          | 15    | 800                           | 800              |
| Aportes Futuras Capitalizaciones |       |                               | 1.000            |
| Reserva Legal                    |       | 400                           | 400              |
| Resultados Acumulados            |       | 879.921                       | 1.147.727        |
| Pérdidas ejercicios anteriores   |       | -                             | (267.807)        |
| Resultado del Período            |       | (239.332)                     |                  |
| <b>Total Patrimonio</b>          |       | <b>USD\$ 641.789</b>          | <b>882.121</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b> |       | <b>USD\$ 984.907</b>          | <b>1.161.650</b> |

  
**Mario Pallasco**  
**Presidente**

  
**William Pallasco**  
**Contador**

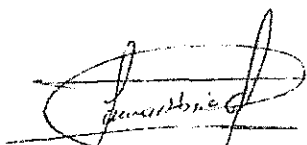
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros


**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION "PASEC S.A."**

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**  
**(USD \$ DOLARES)**

|   | Notas        | <b>Al 31 de Diciembre de</b> |                         |
|---|--------------|------------------------------|-------------------------|
|   |              | <b>2017</b>                  | <b>2016</b>             |
| Ingresos  | 16           | 100.378                      | 290.313                 |
| <b>Total Ingresos</b>   | <b>USD\$</b> | <b><u>100.378</u></b>        | <b><u>290.313</u></b>   |
| <b>Menos: Gastos Operacionales</b>  | 17           |                              |                         |
| Gastos de Administración  |              | 156.479                      | 291.643                 |
| Gastos Generales  |              | 174.136                      | 293.816                 |
| <b>Pérdida Operacional</b>  | <b>USD\$</b> | <b><u>(230.237)</u></b>      | <b><u>(295.146)</u></b> |
| Gastos Financieros  | 17           | 9.892                        | 12.079                  |
| Otros (ingresos y gastos)   |              | 797                          | 39.418                  |
| <b>Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta</b> | <b>USD\$</b> | <b><u>(239.332)</u></b>      | <b><u>(267.807)</u></b> |
| <b>Resultado del Ejercicio</b>  | <b>USD\$</b> | <b><u>(239.332)</u></b>      | <b><u>(267.807)</u></b> |

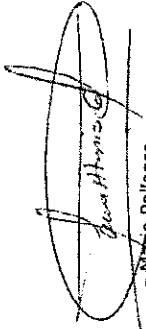
  
Mario Pallasco  
Presidente

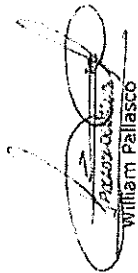
  
William Pallasco  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION "PASEC S.A."  
 ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
 (USD \$ DOLARES)

| Descripción                      | Capital Social | Aportes Fut. Capit. | Reserva Legal | Resultados Acumulados   |                        |                         |  |           | Pérdida ejercicio 2016 | Pérdida ejercicio 2015 | Total     |
|----------------------------------|----------------|---------------------|---------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|--|-----------|------------------------|------------------------|-----------|
|                                  |                |                     |               | Utilidad Ejer. Anterior | Pérdida Ejer. Anterior | Utilidad Ejercicio 2015 |  |           |                        |                        |           |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2015 | US\$ 800       | 1.000               | 400           | 1.066.018               | (320)                  | 82.028                  |  |           |                        |                        | 1.149.927 |
| Transferencia                    |                |                     |               | 82.028                  |                        | (82.028)                |  |           |                        |                        |           |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2016 | US\$ 800       | 1.000               | 400           | 1.148.047               | (320)                  | -                       |  | (267.807) |                        |                        | 882.121   |
| Transferencia                    |                | (1.000)             |               |                         | (267.807)              |                         |  | 267.807   |                        |                        |           |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2017 | US\$ 800       | -                   | 400           | 1.148.047               | (268.127)              | -                       |  | (239.332) |                        |                        | 641.789   |

  
 Mario Pallasco  
 Presidente

  
 William Pallasco  
 Contador

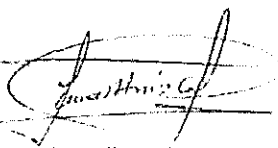
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

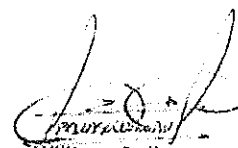
**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION "PASEC S.A."**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016  
(USD \$ DOLARES)**

|  | <b>2017</b>        | <b>2016</b>      |
|--|--------------------|------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>                   |                    |                  |
| Efectivo provisto por clientes   | 164.020            | 432.788          |
| Efectivo utilizado en proveedores  | (140.596)          | (672.659)        |
| Pasivos por Impuestos  | -                  | (36.786)         |
| Financieros  |                    | (35.804)         |
| Varios   | (19.691)           | 174.627          |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación</b> | <b>3.733</b>       | <b>(137.835)</b> |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>                   |                    |                  |
| Acciones   | (4.000)            | 59.666           |
| <b>Efectivo neto utilizado en actividades de inversión</b>               | <b>(4.000)</b>     | <b>59.666</b>    |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>              |                    |                  |
| Efectivo utilizado en sobregiro  |                    | 20.670           |
| Préstamos financieros  | -                  |                  |
| <b>Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento</b>          | <b>-</b>           | <b>20.670</b>    |
| <b>Disminución neta en efectivo y sus equivalentes</b>                   | <b>USD\$ (267)</b> | <b>(57.499)</b>  |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al inicio del año</b>                     | <b>USD\$ 402</b>   | <b>-</b>         |
| <b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>                      | <b>USD\$ 135</b>   | <b>(57.499)</b>  |

  
Mario Pallasco  
Presidente

  
William Pallasco  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

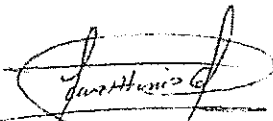
**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION "PASEC S.A."**

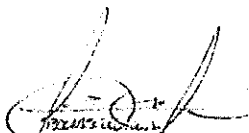
**CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO**

**Al 31 de diciembre de 2017 y 2016**

**(USD \$ DOLARES)**

|  | 2017                             | 2016                    |
|--|----------------------------------|-------------------------|
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>   |                                  |                         |
| Resultado del Periodo  | <b>USD\$</b> (239.332)           | (267.807)               |
| <b>Ajustes por:</b>  |                                  |                         |
| Depreclaciones   | 114.804                          | 50.088                  |
| <b>Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:</b> |                                  |                         |
| Comerciales  | 62.845                           | 142.475                 |
| Cuentas por Liquidar   | (3.371)                          | 120.615                 |
| Otros  | (4.000)                          |                         |
| Sector Público   | (15.737)                         | 24.817                  |
| Pasivos por Impuestos  | (12.149)                         | (36.786)                |
| Beneficios Sociales  | 48.258                           | (42.305)                |
| Sobregiro bancario   | (20.670)                         |                         |
| Proveedores  | 102.906                          | (151.584)               |
| Cuentas por Pagar  | (29.821)                         | 22.652                  |
| <b>Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación</b>                         | <b>USD\$</b> <u><u>3.733</u></u> | <u><u>(137.835)</u></u> |

  
Mario Pallasco  
Presidente

  
William Pallasco  
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

**1. Información General**

Pallasco Survey Engineering Construction Pasec S.A., se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito el 3 de agosto 2005 y aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 05-Q.IJ-3446 de fecha 24 de agosto del mismo año.

Un extracto de la referida escritura se inscribió en el Registro Mercantil el 24 de agosto del 2005. Su domicilio es en el distrito metropolitano de Quito, provincia de Pichincha.

Pallasco Survey Engineering Construction Pasec S.A., tiene como objetivo, realizar estudios de factibilidad, planificación, desarrollo y construcción de obras o proyectos de ingeniería civil, mecánica, electricidad.

**Antecedentes**

La Superintendencia de Compañías, según disposición emitida en La resolución 06.Q.ICI.004, del 21 de agosto de 2006, estableció que "las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF", sean de aplicación obligatoria por parte de las entidades sujetas a control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías, para el registro, preparación y presentación de los estados financieros.

**2. Resumen de las principales políticas contables**

**Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de conformidad Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para Pymes emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB):

**Bases de Presentación**

Los estados financieros fueron preparados sobre las base del costo histórico, con excepción de ciertas partidas que son medibles a sus valores razonables.

El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la *contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios*.

El valor razonable es el precio que recibiría por vender un activo o un valor pagado para transferir un pasivo entre participantes de un mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración.

**Moneda funcional y de presentación.**

Los estados financieros están presentados en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y de circulación en el Ecuador.

**2.1 Período Contable**

Los estatutos de la compañía definen el período de preparación y difusión de los Estados Financieros de propósito general una vez al año, el 31 de diciembre de cada año.

## PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016, han sido aprobados por la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2017.

#### 2.2 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los activos son clasificados como corrientes cuando; se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación; se mantiene el activo principalmente con fines de negociación; se espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa; o el activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción, y no corrientes, los de vencimiento superiora dicho período.

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando: espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación; mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar; el pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa; o la Compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

#### 2.3 Efectivo y equivalentes

El efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

#### 2.4 Instrumentos Financieros

##### Activos Financieros

##### Cuentas comerciales y otras por cobrar

Las Cuentas por Cobrar comerciales que se originaron por el giro del negocio, están expresadas a valor razonable y no fue necesario traer a valores presentes ya que son cuentas por cobrar corrientes y no generan ningún tipo de interés. El período de crédito por la prestación de servicios es de 30 días.

En el presente año, la compañía no realizó el cálculo para provisión para cuentas incobrables, debido a que la administración no considera necesaria.

##### Cuentas por pagar y obligaciones por pagar

Representados en el estado de situación financiera por las transacciones con proveedores. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera. La Compañía reconoce inicialmente los instrumentos de deuda en la fecha en la cual se originan.

El período de crédito promedio para la compra de todos los bienes es máximo de 30 días, por tanto todas las obligaciones que posee son clasificadas como corrientes, en consecuencia no procede el cálculo del interés efectivo ni la determinación del costo amortizado.

#### 2.5 Sector Público

Corresponden básicamente a retenciones del impuesto a la renta que serán recuperadas en un período menor a doce meses. Cuando la Administración estima que dichos saldos no podrán ser recuperados se cargan a los resultados del año.

## 2.6 Propiedad, Planta y Equipo

### • Costo

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada.

Los gastos de reparaciones, conservación y mantenimiento menores, son registrados como un cargo a los resultados del ejercicio en que se incurren.

La utilidad o pérdida resultante de la enajenación o retiro de un bien se calcula como la diferencia entre el precio obtenido en la enajenación y el valor registrado en los libros reconociendo el cargo o abono a resultados del período.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Pallasco Survey Engineering Construction Pasec S.A., posee como propiedad, planta y equipo, terrenos, muebles y enseres, vehículos, maquinaria, equipos de computación y equipos satelital, que le permiten operar el negocio.

Los bienes muebles e inmuebles se presentan a valor razonable.

### • Depreciación acumulada.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregido por el valor residual estimado, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos, según el siguiente detalle:

A continuación se presentan las principales partidas de propiedades, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

| <u>Grupo</u>                        | <u>Vida útil (en años)</u> |
|-------------------------------------|----------------------------|
| Vehículos                           | 5                          |
| Muebles enseres, equipos de oficina | 10                         |
| Maquinaria y herramientas           | 10                         |
| Equipos y sistema de computación    | 3                          |
| Equipo de topografía y comunicación | 10                         |
| Equipo electrónico                  | 10                         |
| Telefonía satelital                 | 10                         |

### • Deterioro de valor de activos no financieros.

La Compañía evalúa periódicamente si existen indicadores que alguno de sus activos pudiese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.



**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresada en US dólares)

El monto recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso, y es determinado para un activo individual a menos que el activo no genere entradas de efectivo que son claramente independientes de otros activos o grupos de activos.

Cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable, el activo es considerado deteriorado y es disminuido hasta alcanzar su monto recuperable.

**2.7 Impuesto a las ganancias**

El impuesto a las ganancias se determina usando las tasas de impuesto aprobadas en la Ley de Régimen Tributaria en la fecha de cierre del estado de situación financiera.

**2.8 Provisiones**

Una provisión se reconoce, si como resultado de un evento pasado, la compañía tiene una obligación legal o implícita en el presente que pueda ser estimada con suficiente fiabilidad y es probable que una salida de beneficios económicos sea necesaria para cancelar la obligación.

**2.9 Beneficios a empleados**

**2.9.1 Beneficios de corto plazo**

Se registran en el rubro de obligaciones acumuladas del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- La participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de administración.
- Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre la base devengada.
- Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- Aportes al IESS: Se registran los aportes personales y patronales por pagar calculado a los porcentajes establecidos por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social – IESS.

**2.10 Reconocimiento de los Ingresos de las actividades ordinarias**

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por los servicios prestados en el curso normal de las operaciones de la Compañía. Los ingresos se muestran netos de IVA, devoluciones, rebajas y descuentos otorgados.

Los Ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía entregue los bienes y los servicios al beneficiario y, en consecuencia, transfiere los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos bienes y no mantienen el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

**2.11 Gastos de Operación**

Los gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre base del devengado. Se componen de: gastos de administrativos y de venta, impuestos tasas, contribuciones y otros costos directos propios del giro del negocio

**2.12 Gastos Financieros**

Los intereses correspondientes al financiamiento de documentos son reconocidos en base al saldo del capital de los préstamos.

**3. Secciones nuevas y revisadas emitidas pero aún no efectivas.**

Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) nuevas y revisadas que han sido emitidas pero aún no son efectivas

| Norma                                | Tipo de Cambio  | Fecha de Vigencia       |
|--------------------------------------|---|-------------------------|
| NIC 27                               | Enmienda, permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en las subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados, de acuerdo a la NIC 28.        | Enero 1, 2016           |
| NIIF 10 / NIC 28                     | Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos entre un inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.  | Enero 1, 2016           |
| NIIF 14                              | Mejora. Describe los saldos de las cuentas o diferimientos de actividades reguladas como los montos de gasto o ingreso que no se reconocieran como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos. | Enero 1, 2016           |
| NIC 16 / NIC 38                      | Enmienda. Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización.   | Julio 1, 2016           |
| NIIF 11                              | Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.  | Julio 1, 2016           |
| NIC 16 / NIC 41                      | Enmienda. Plantas de producción las cuales deben contabilizarse como propiedad, planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación.   | Julio 1, 2016           |
| Modificaciones a la NIC 7            | Iniciativa de revelación  | Enero 1, 2017           |
| Modificaciones a la NIC 2            | Reconocimientos de activos por impuestos diferidos por pérdidas realizadas  | Enero 1, 2017           |
| NIIF 2                               | Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones  | Enero 1, 2018           |
| NIIF 9                               | Instrumentos financieros  | Enero 1, 2018           |
| NIIF 15                              | Ingresos procedentes de contratos con clientes  | Enero 1, 2018           |
| NIIF 16                              | Arrendamientos  | Enero 1, 2019           |
| Modificaciones a la NIIF 10 y NIC 28 | Venta o aportaciones de bienes entre un inversionista y su asociada o negocios conjuntos  | Fecha a ser determinada |

**4. Estimaciones y juicios contables**

La preparación de los estados financieros en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades – NIIF para Pymes 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

**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresada en US dólares)

---

finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes. Las estimaciones consideradas son: depreciación de propiedad planta y equipo y beneficios a empleados.

**5. Efectivo y Equivalentes**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|               |    | Al 31 de diciembre |            |
|---------------|----|--------------------|------------|
|               |    | 2017               | 2016       |
| Caja Chica    |    | 14                 | 336        |
| Bancos :      | a) |                    |            |
| Pichincha     |    | 118                |            |
| Internacional |    | 3                  | 66         |
| Pacífico      |    |                    |            |
|               |    | <u>134</u>         | <u>402</u> |

a) Constituyen depósitos en la cuenta corriente y de libre disponibilidad.

**6. Comerciales**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                   |  | Diciembre 31, |               |
|-----------------------------------|--|---------------|---------------|
|                                   |  | 2017          | 2016          |
| Clientes                          |  | 21.635        | 84.480        |
| (-) Provisión cuentas incobrables |  | (255)         | (255)         |
| <b>TOTAL</b>                      |  | <u>21.381</u> | <u>84.225</u> |

a) El período de crédito promedio sobre la venta de productos y servicios es de 30 días.

En el año 2017, la compañía no ha procedido a realizar el cálculo de la provisión para cuentas incobrables, debido a que la administración no considera necesario realizarla ya que no hay indicio de deterioro

**7. Otras Cuentas por Cobrar**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

|                                      |  | Diciembre 31, |              |
|--------------------------------------|--|---------------|--------------|
|                                      |  | 2017          | 2016         |
| Anticipos a Proveedores varios       |  | 9.340         | 8.758        |
| IESS pagado por anticipado           |  | 2.139         |              |
| Prestamos IESS pagado por Anticipado |  | 650           |              |
| <b>TOTAL</b>                         |  | <u>12.129</u> | <u>8.758</u> |

a) Valores entregados para la realización de trabajos los mismos que se liquidará en los primeros meses del año siguiente.

**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresada en US dólares)

**8. Propiedad Planta y Equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

| <b>COSTO</b>                            | <b>Saldos al<br/>31-dic-17</b> | <b>Adiciones o<br/>Compras</b> | <b>Ventas o<br/>Bajas/transf</b> | <b>Saldos al<br/>31-dic-16</b> |
|---|--------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| Terrenos                                | 371.668                        |                                |                                  | 371.668                        |
| <u>Depreciable</u>                      |                                |                                |                                  |                                |
| Muebles y Enceres                       | 6.848                          |                                |                                  | 6.848                          |
| Vehiculos                               | 385.101                        |                                |                                  | 385.101                        |
| Equipos y Sistemas de Computacion       | 52.716                         |                                |                                  | 52.716                         |
| Equipo de Topografia                    | 292.627                        |                                | 51.237                           | 343.863                        |
| Biblioteca                              | 266                            |                                |                                  | 266                            |
| Equipo Electronico                      | 6.376                          |                                |                                  | 6.376                          |
| Herramientas                            | 4.949                          |                                |                                  | 4.949                          |
| Inmuebles                               | 80.000                         |                                |                                  | 80.000                         |
| Equipos de Comunicacion                 | 15.673                         |                                |                                  | 15.673                         |
| Maquinaria                              | 110.000                        |                                |                                  | 110.000                        |
| Adecuaciones                            | 97.066                         |                                |                                  | 97.066                         |
| <b>Sub-totales Costo</b>                | <b>1.423.290</b>               | <b>0</b>                       | <b>51.237</b>                    | <b>1.474.526</b>               |
| <b>DEPRECIACIÓN<br/>ACUMULADA</b>       | <b>Saldos al<br/>31-dic-17</b> | <b>Gasto del<br/>Período</b>   | <b>Ventas o<br/>Bajas</b>        | <b>Saldos al<br/>31-dic-16</b> |
| Dep. Acum. Muebles y Enceres            | (4.121)                        | (685)                          |                                  | (3.436)                        |
| Dep. Acum. Vehiculos                    | (246.616)                      | (73.046)                       |                                  | (173.571)                      |
| Dep. Acum. Eq.y Sistemas de Computación | (52.716)                       | (442)                          |                                  | (52.274)                       |
| Dep. Acum. Eq.de Topografia             | (149.157)                      | (26.890)                       | 29.300                           | (151.567)                      |
| Dep. Acum. Biblioteca                   | (266)                          |                                |                                  | (266)                          |
| Dep. Acum. Eq. Electronico              | (5.242)                        | (638)                          |                                  | (4.604)                        |
| Dep. Acum. Herramientas                 | (2.845)                        | (537)                          |                                  | (2.308)                        |
| Dep. Acum. Eq.de Comunicacion           | (6.287)                        | (1.567)                        |                                  | (4.720)                        |
| Dep. Acum. Maquinaria                   | (30.318)                       | (11.000)                       |                                  | (19.318)                       |
| <b>Sub-totales Depreciación</b>         | <b>(497.567)</b>               | <b>(114.804)</b>               | <b>29.300</b>                    | <b>(412.064)</b>               |
| <b>TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO</b>  | <b>925.722</b>                 |                                |                                  | <b>1.062.463</b>               |

**9. Inversiones**

Corresponde a la compra de 10 acciones de US\$20 cada una, en la Cooperativa de Transporte Ciatocaso S.A., de la provincia de Cotopaxi.

**10. Beneficios Sociales**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

|                      |    | Al 31 de diciembre |               |
|----------------------|----|--------------------|---------------|
|                      |    | 2017               | 2016          |
| Sueldos por Pagar    | a) | 50.445             | 18.236        |
| Décimo Tercer Sueldo | b) | 17.108             | 1.720         |
| Décimo Cuarto Sueldo |    | 1.094              | 498           |
| Vacaciones           |    | 512                | 536           |
| Descuento empleados  |    | 89                 |               |
| <b>TOTAL</b>         |    | <b>69.248</b>      | <b>20.990</b> |

a) Corresponde a sueldos pendientes de pago desde el mes de julio a diciembre.

b) Obligaciones del año 2016 y 2017.

**11. Impuestos****11.1 Activos y Pasivos Corrientes**

Un resumen de activos y pasivos es como sigue:

|  |  | Diciembre 31, |               |
|--|--|---------------|---------------|
|  |  | 2017          | 2016          |
| <b>Activos por impuestos corrientes:</b> |  |               |               |
| Impuesto Renta Retenido                  |  | 2.208         | 5.802         |
| Anticipo de Impuesto a la Renta          |  | 19.331        |               |
| <b>TOTAL</b>                             |  | <b>21.539</b> | <b>5.802</b>  |
| <br>                                     |  |               |               |
|  |  | Diciembre 31, |               |
|  |  | 2017          | 2016          |
| <b>Pasivos por impuestos corrientes:</b> |  |               |               |
| Impuestos por Pagar                      |  | 4.218         | 16.367        |
| <b>TOTAL</b>                             |  | <b>4.218</b>  | <b>16.367</b> |

**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresada en US dólares)

**11.2 Impuesto a la Renta**

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre, preparada por la compañía.

|  | <b>Diciembre 31,</b> |                  |
|--|----------------------|------------------|
|  | <b>2017</b>          | <b>2016</b>      |
| Pérdida contable   | (239.332)            | (267.807)        |
| 15% participación Trabajadores                                     | -                    |                  |
| Más / menos otros valores para conciliar                           | 1.368                |                  |
| Base Imponible   | <u>(239.332)</u>     | <u>(267.807)</u> |
| Impuesto a la Renta  |                      | <u>10.804</u>    |
| Anticipo pendiente de pago año anterior                            | 5.802                |                  |
| Anticipo determinado correspondiente al ejercicio fiscal declarado | 8.528                |                  |
| Retenciones en la fuente año declarado                             | <u>2.208</u>         |                  |
| <b>Saldo a favor del contribuyente</b>                             | <u><u>2.208</u></u>  |                  |

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

La Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias (SRI) desde su constitución.

**12. Proveedores**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

|                         | <b>Diciembre 31,</b>  |                      |
|-------------------------|-----------------------|----------------------|
|                         | <b>2017</b>           | <b>2016</b>          |
| Proveedores locales     | 12.454                | 69.136               |
| Anticipo Clientes       | 25.400                |                      |
| Mario Pallasco          | 184.042               |                      |
| Liquidaciones por Pagar | a) <u>25.334</u>      |                      |
| <b>TOTAL</b>            | <u><u>247.230</u></u> | <u><u>69.136</u></u> |

a) Obligaciones de dieciséis ex empleados cuya deuda pertenece al año 2016.

**13. Obligaciones Financieras**

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

| Banco      | Fecha de Emisión | Fecha de Vencimiento | Interés | Obligación US\$ |
|------------|------------------|----------------------|---------|-----------------|
| Produbanco | 15/05/2015       | 16/04/2018           | 11,23%  | 110.793         |

| Año  | Total Obligación | Abono  | Saldo  |
|------|------------------|--------|--------|
| 2015 | 17.050           | 17.050 |        |
| 2016 | 33.878           | 33.878 |        |
| 2017 | 44.904           | 37.444 | 7.460  |
| 2018 | 14.961           |        | 14.961 |
|      | 110.793          | 88.372 | 22.422 |

Con el Produbanco se realizó un contrato de prenda industrial abierta sobre el camión volvo, de propiedad de la Compañía.

**13.1 Instrumentos Financieros****13.1 Gestión de riesgos financieros**

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Las políticas de administración de riesgos de la Compañía se establecen con el propósito de identificar, analizar y mitigar los riesgos que enfrenta la Compañía, fijando límites y controles, así como el monitoreo del cumplimiento de los mismos. Se revisan periódicamente las políticas y sistemas de administración del riesgo para que estén de acuerdo a las exigencias de los diferentes mercados y a las actividades de la Compañía.

**13.2 Riesgo en la tasa de interés**

La Compañía se encuentra expuesta a riesgos en la tasa de interés debido a que la Compañía mantiene préstamos a tasas de interés tanto fijas como variables. El riesgo es manejado por la Compañía manteniendo una combinación apropiada entre los préstamos a tasa fija y a tasa variable.



PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

**13.3 Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito que enfrenta la Compañía se produce cuando un cliente o contra parte en un instrumento financiero no cumple con su obligación contractual y la fuente principal de este riesgo son las cuentas por cobrar comerciales. La mayor parte de los clientes de la Compañía son sociedades y presentan un bajo riesgo de incobrabilidad.

**13.4 Riesgo de liquidez**

La Gerencia General es la que tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejarlos requerimientos de financiamiento a corto y mediano plazo así como la gestión de liquidez.

**13.5 Riesgo de capital**

La Compañía gestiona su capital para asegurar que estarán en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

**14. Patrimonio**

**14.1 Capital Social** - El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2017 y 2016 está constituido por 800 acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación de US\$ 1 cada una.

**14.2 Reserva Legal** - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad.

**14.3 Resultados Acumulados** -- Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

| Utilidad / Pérdida ejercicios anteriores: | Diciembre 31,    |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2017             | 2016             |
| Pérdida año 2008                          | (28.311)         | (28.311)         |
| Utilidades año 2009 al 2014               | 1.094.329        | 1.094.329        |
| Utilidad año 2015                         | 82.028           | 82.028           |
|   | <u>1.148.047</u> | <u>1.148.047</u> |
| Pérdidas ejercicios anteriores            | (320)            | (320)            |
| Pérdida ejercicio 2016                    | (267.807)        |                  |
| <b>TOTAL</b>                              | <u>879.921</u>   | <u>1.147.727</u> |

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas y puede ser utilizado para la distribución de dividendos o la junta general de accionistas decidirá el destino de estos resultados.

#### 15. Ingresos

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

|                      | Al 31 de diciembre |                |
|----------------------|--------------------|----------------|
|                      | 2017               | 2016           |
| Servicios tarifa 12% | 100.378            | 290.313        |
|                      | <u>100.378</u>     | <u>290.313</u> |

Los ingresos de la Compañía se han disminuido desde el año 2015 en un 96%, producto de la inestabilidad del sector petrolero.

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

16. Gastos Operacionales

|  | Diciembre 31,  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2017           | 2016           |
| <b>GASTOS DE ADMINISTRACION</b>        | <b>156.479</b> | <b>291.643</b> |
| Sueldos                                | 114.332        | 206.377        |
| Bonificación                           | 1.125          | 19.904         |
| Décimo Tercero                         | 9.528          | 7.690          |
| Décimo Cuarto                          | 3.224          | 5.281          |
| Vacaciones                             | 430            | 7.252          |
| Fondo de Reserva                       | 7.799          | 14.772         |
| Aporte Patronal                        | 12.820         | 23.011         |
| SECAP-IECE                             | 1.150          | 2.064          |
| Desahucio                              | 6.073          | 3.659          |
| Salario Digno                          | -              | 1.633          |
| <b>GASTOS GENERALES</b>                | <b>174.136</b> | <b>293.816</b> |
| Contribución Cámara de la Construcción | 403            | 81             |
| Honorarios                             | -              | 355            |
| Impuestos Municipales                  | 490            | 9.620          |
| Mantenimiento Equipos de Oficina       | -              | 30             |
| Mantenimiento Vehículo                 | 8.363          | 13.748         |
| Útiles de Oficina                      | 253            | 937            |
| Seguros Vehículos                      | 11.040         | 13.940         |
| Matrículas Vehículos                   | 1.865          | 6.036          |
| Gastos Médicos                         | 200            | 162            |
| Mantenimiento Equipos Topográficos     | 850            | 1.128          |
| Mantenimiento Equipos Computación      | 90             | 4.004          |
| Celulares                              | 3.019          | 3.541          |
| Internet                               | 655            | 710            |
| Luz                                    | 760            | 754            |
| Agua                                   | 174            | 1.178          |
| Teléfonos                              | 825            | 1.002          |
| Alimentación                           | 5.404          | 9.158          |
| Hospedaje                              | 2.112          | 1.883          |
| Combustible y Lubricantes              | 5.449          | 7.214          |
| Transporte                             | 755            | 5.223          |
| Uniformes y Ropa de Trabajo            | 498            | 1.421          |
| <b>PASAN ....</b>                      |                |                |

| VIENEN ....                                | Diciembre 31,  |                |
|--|----------------|----------------|
|  | 2017           | 2016           |
| Elementos de Seguridad                     | 228            | -106           |
| Suministros y Materiales                   | 2.677          | 9.907          |
| Servicios Prestados                        | 6.275          | 9.367          |
| Encomiendas                                | -              | 10             |
| Peajes                                     | 757            | 943            |
| Accesorios Equipo .Topografía              | 250            | 182            |
| Seguridad                                  | 109            | 0              |
| Varios                                     | 1.505          | 3.444          |
| Gastos No Deducibles                       | 953            | 3.149          |
| Herramientas                               | 218            | 0              |
| Seguros                                    | -13.205        | 1.830          |
| Iva que va al Gasto                        | 130            | 387            |
| Pasaje Fletes y Embarques                  | 49             | 739            |
| Revisión Vehicular                         | 325            | 237            |
| Alquiler Vehículos                         | -              | 112            |
| Depreciaciones                             | 114.804        | 136.729        |
| Repuestos Equipos de Comunicación          | -              | 2.634          |
| Contribución Superintendencia de Compañías | 953            | 1.326          |
| Costo en Ventas de Activos fijos           | -              | 26.244         |
| Tv Cable                                   | 486            | 434            |
| Mantenimiento Vehículo Pesado              | 11.376         | 8.269          |
| Gastos Legales                             | 351            | 25             |
| Contribución Solidaria sobre Utilidades    | -              | 4.420          |
| Perdida en la baja de activos              | 2.690          | 1.409          |
| <b>GASTOS FINANCIEROS</b>                  | <b>415</b>     | <b>12.079</b>  |
| Intereses                                  |                | 11.383         |
| Multas                                     | 415            | 696            |
| <b>OTROS</b>                               | <b>9.477</b>   | <b>933</b>     |
| Servicios Bancarios                        | 465            | 933            |
| Intereses                                  | 9.011          | -              |
| <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>          | <b>340.507</b> | <b>598.470</b> |

**PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

(Expresada en US dólares)

---

**17. Hechos ocurridos después del período sobre el que se informa.**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y la fecha de emisión de estos estados financieros (13 de abril de 2018) no se produjeron eventos que, en la opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

**18. Aprobación de los Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2016, han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los accionistas para su aprobación. *En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los accionistas y junta directiva sin modificaciones.*

