

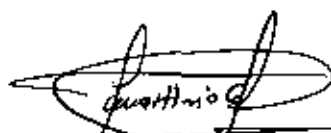
PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(USD \$ DOLARES)

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2018	2017
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo	5	1.722	135
Comerciales	6	45.869	21.381
Otras cuentas por cobrar		-	12.129
Activos por impuestos corrientes	10	27.662	21.539
Total Activo Corriente	USD\$	<u>75.254</u>	<u>55.184</u>
Activo No Corriente			
Propiedad planta y equipo	7	803.479	925.722
Inversiones	8	4.000	4.000
Total Activo No Corriente		<u>807.479</u>	<u>929.722</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>882.733</u>	<u>984.907</u>
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Beneficios sociales	9	102.367	69.248
Cuentas por pagar IESS		7.698	-
Pasivos por impuestos corrientes	10	3.750	4.218
Proveedores	11	202.904	247.230
Total Pasivo Corriente	USD\$	<u>316.719</u>	<u>320.696</u>
Pasivo No corriente			
Obligaciones financieras		-	22.422
Total Pasivo No Corriente	USD\$	<u>-</u>	<u>22.422</u>
TOTAL PASIVOS	USD\$	<u>316.719</u>	<u>343.118</u>
PATRIMONIO			
Capital	12	800	800
Reserva legal		400	400
Resultados acumulados		640.588	879.921
Resultado del período 2017		-	(239.332)
Resultado del período		(75.775)	-
Total Patrimonio	USD\$	<u>566.014</u>	<u>641.789</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	USD\$	<u>882.733</u>	<u>984.907</u>


Sr. Mario Pallasco
Presidente


Ing. William Pallasco
Contador

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Al 31 de diciembre de 2018 Y 2017
(USD \$ DOLARES)

	Notas	Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
Ingresos	13	308.969	100.378
	USD\$	308.969	100.378
Menos: Gastos Operacionales	14		
Gastos administración		193.792	156.479
Gastos generales		192.524	174.136
Utilidad Operacional	USD\$	(77.346)	(230.237)
Gastos financieros	14	2.361	9.892
Otros (Ingresos y gastos)		3.932	797
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD\$	(75.775)	(239.332)
Resultado del Ejercicio	USD\$	(75.775)	(239.332)

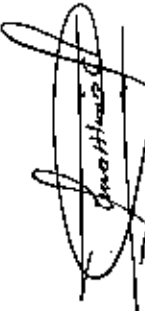

Mario Pallasco
Presidente

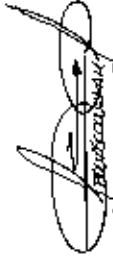

William Pallasco
Contador

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 2018 y 2017
 (USD \$ DOLARES)

	Capital	Aportes fut. capit.	Reserva legal	Resultados Acumulados			
				Utilidad Ejer. anterior	Pérdida Ejer. anterior	Pérdida ejercicio	Pérdida ejercicio
Saldo al 31 de Diciembre 2016	USD\$ 800	1.000	400	1.148.047	(320)	(267.807)	2.018
Transferencia		(1.000)					
					-267.807	267.807	
Saldo al 31 de Diciembre 2017	USD\$ 800	-	400	1.148.047	(268.127)	-	(239.332)
Transferencia					(239.332)	239.332	
Saldo al 31 de Diciembre 2018	USD\$ 800	-	400	1.148.047	(507.459)	-	(75.775)
							566.014


 Sr. Mario Pallasco
 Presidente


 Ing. William Pallasco
 Contador

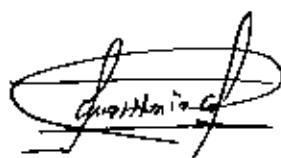
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A."

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(USD \$ DOLARES)

	Al 31 de Diciembre de	
	2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo provisto por clientes	284.344	164.020
Efectivo utilizado en proveedores	(292.308)	(140.596)
Varios	9.552	(19.691)
Administración tributaria	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	1.588	3.733
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Acciones	-	(4.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de Inversión	-	(4.000)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	-	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 1.588	(267)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 135	402
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 1.722	135



Sr. Mario Pallasco
Presidente



Ing. William Pallasco
Contador

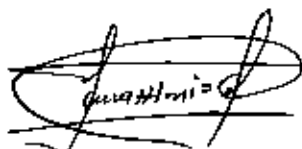
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A "

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(USD \$ DOLARES)

		Al 31 de Diciembre de	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
Resultado del Periodo	USD\$	(75.775)	(239.332)
Ajustes por:			
Deprectaciones		101.008	114.804
Pérdida en venta de activos		6.297	
Ajuste		(4.093)	
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:			
Comerciales		(24.489)	62.845
Cuentas por liquidar		(296)	(3.371)
Otros		(2.146)	(4.000)
Sector público		7.698	(15.737)
Pasivos por Impuestos		(468)	(12.149)
Beneficios sociales		33.119	48.258
Sobregiro bancario			(20.670)
Proveedores		(7.107)	102.906
Cuentas por Pagar		(32.161)	(29.821)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	USD\$	1.588	3.733



Mario Pallasco
Presidente



William Pallasco
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

1. Información general	Pallasco Survey Engineering Construction Pasesc 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 Pasesc 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. Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2017, han sido aprobados por la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 30 de marzo de 2018.

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

Comprende el efectivo disponible y depósitos a la vista de libre disponibilidad.

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 anticipos 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 incurrir.

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 Pasesc 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 pudfese estar deteriorado. Si existen tales indicadores se realiza una estimación del monto recuperable del activo.

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 a 2.9.1 Beneficios de corto plazo

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

- 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
NIIF 16	Arrendamientos	Enero 1, 2019
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2019
NIC 12 - Enmienda	Clarifica que todas las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos deben reconocerse en resultados independientemente de cómo surja el impuesto.	Enero 1, 2019
NIC 23 - Enmienda	Enmienda. Aclara que si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo relacionado esté listo para su uso o venta previsto, ese endeudamiento se convierta en parte de los fondos que la entidad toma generalmente un préstamo al calcular la tasa de capitalización de los préstamos generales.	Enero 1, 2019
Modificación a la NIIF 9	Esta modificación permite la valoración a costo amortizado de algunos activos financieros cancelables anticipadamente por una cantidad menor que el importe pendiente de principal e intereses sobre dicho principal.	Enero 1, 2019
Modificación a la NIC 19	Clarifica cómo calcular el costo del servicio para el periodo actual y el interés neto para el resto de un periodo anual cuando se produce una modificación, reducción o liquidación de un plan de prestación definida.	Enero 1, 2019

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 finales.

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

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

5. Efectivo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre	
	2018	2017
Caja chica		14
Bancos:		
Banco Pichincha	1.595	118
Internacional	127	3
TOTAL	1.722	135

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

6. Comerciales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Al 31 de diciembre ,	
	2018	2017
Clientes	46.124	21.635
(-) Provisión cuentas incobrables	(255)	(255)
TOTAL	45.869	21.381

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

En el año 2018, 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

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

7. Propiedad planta y equipo

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

COSTO	Saldos al 31-dic-18	Adiciones o Compras	Bajas y/o ajustes	Saldos al 31-dic-17
<u>No depreciables</u>				
Terrenos	371.668			371.668
<u>Depreciables</u>				
Muebles y enseres	6.848			6.848
Vehículos	342.634		42.467	385.101
Equipos y sistemas de computación	52.716			52.716
Equipo de topografía	279.927		12.700	292.627
Biblioteca	266			266
Equipo electrónico	6.376			6.376
Herramientas	4.949			4.949
Inmuebles	80.000			80.000
Equipos de comunicación	15.673			15.673
Maquinaria	110.000			110.000
Adecuaciones	97.066			97.066
TOTAL COSTO	1.368.122	-	55.167	1.423.290
DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldos al 31-dic-18	Gasto del Período	Bajas y/o ajustes	Saldos al 31-dic-17
Dep. acum. Muebles y enseres	(4.805)	(684)		(4.121)
Dep. acum. Vehículos	(282.534)	(58.722)	22.804	(246.616)
Dep. acum. Equipos y sistemas de computación	(52.716)			(52.716)
Dep. acum. Equipo de topografía	(165.930)	(27.901)	11.127	(149.157)
Dep. acum. Biblioteca	(266)			(266)
Dep. acum. Equipo electrónico	(5.880)	(638)		(5.242)
Dep. acum. Herramientas	(3.340)	(495)		(2.845)
Dep. acum. Equipos de comunicación	(7.855)	(1.567)		(6.287)
Dep. acum. Maquinaria	(41.318)	(11.000)		(30.318)
TOTAL DEP. ACUMULADA	(564.644)	(101.007)	33.931	(497.567)
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	803.479			925.722

8. Inversiones

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

9. Beneficios sociales

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

		Al 31 de diciembre ,	
		2018	2017
Sueldos por pagar	a)	75.456	50.445
Décimo tercer sueldo	b)	25.161	17.108
Décimo cuarto sueldo	b)	965	1.094
Vacaciones		496	512
Descuento empleados		289	89
TOTAL		102.367	69.248

a) Corresponde a sueldos de cuatro empleados y dos accionistas desde el mes de junio a diciembre del año 2017 por US\$39.295.

Del año 2018 es de cuatro empleados y dos accionistas desde el mes de agosto a diciembre por US\$36.161.

b) Obligaciones del año 2017 por US\$7.878; 2018 por US\$ 8.073

10. Impuestos**10.1 Activos y pasivos corrientes**

Un resumen de activos y pasivos es como sigue:

		Al 31 de diciembre ,	
		2018	2017
Activos por Impuestos corrientes			
Impuesto renta retenido		8.331	2.208
Anticipo de impuesto a la renta		19.331	19.331
		27.662	21.539
Pasivos por Impuestos corrientes			
Impuestos por pagar		3.750	4.218
TOTAL		31.412	25.757

10.2 Impuesto a la renta**a) Situación fiscal**

A la fecha de emisión de los estados financieros, la Compañía no ha sido revisada por parte de las autoridades tributarias (SRI) desde su constitución. De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2015 al 2018 se encuentran abiertos a revisión por parte de las autoridades fiscales.

b) Conciliación del resultado contable-tributarlo

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

	Al 31 de diciembre ,	
	2018	2017
Pérdida contable	(75.775)	(239.332)
15% Participación trabajadores		-
(+/-) Otros valores para conciliar	525	1.368
Base Imponible Impuesto a la renta	(75.775)	(239.332)
Tasa de impuesto a la renta	25%	22%
Impuesto a la renta	-	-

La provisión para el impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto a la renta del 25% (2017:22%) aplicables a las utilidades distribuidas; dicha tasa se reduce al 15% (2017:12%) si las utilidades son reinvertidas por contribuyente siempre y cuando se cumplan las siguientes condiciones:

- Para el ejercicio fiscal 2018 deben ser exportadores habituales, dedicarse a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional y las compañías de turismo receptivo.
- Para el ejercicio fiscal 2017 las utilidades deben reinvertirse en activos productivos.

La normativa vigente establece el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", el cual en caso de que sea mayor que el impuesto a la renta causado, se convertirá en impuesto a la renta definitivo, lo cual podría ser aplicable, en limitadas circunstancias descritas en la norma que rige este anticipo.

c) Otros asuntos

"Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera (Ley de Reactivación de la Economía)" El 29 de diciembre del 2017 se publicó la referida Ley en el Segundo Segmento del Registro Oficial No.150, donde, entre otros aspectos, se efectúan las siguientes reformas detalladas a continuación.

- Incremento de la base imponible para pago de impuesto a la renta de personas naturales e incremento del 22% al 25% para sociedades. Para los casos de sociedades con accionistas en paraísos fiscales, regímenes fiscales preferentes o jurisdicciones de menor imposición, la tarifa pasaría del 25% al 28% en la parte correspondiente a dicha participación.
- Cambio en los criterios para la reducción de la tarifa de IR por la reinversión de utilidades. Las sociedades exportadoras habituales, así como las que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componentes nacional y aquella sociedades de turismo receptivo que reinviertan sus utilidades en el país, podrán obtener una reducción de 10% de la tarifa del impuesto a la renta sobre el monto reinvertido en activos productivos.
- Cambios de los criterios para la reducción de la tarifa de IR por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicadas únicamente a : i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las que se dedique a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) aquellas sociedades de turismo receptivo.
- Exoneración del pago de impuestos a la renta para micro y pequeña empresa durante tres años contados a partir del primer ejercicio fiscal en el que generen ingresos operacionales. Para exportaciones habituales, esta tarifa se aplicara siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.
- Rebaja de 3% de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales.
- El Servicio de Rentas Internas podrá devolver total a parcialmente el excedente entre el anticipo de Impuesto a la Renta pagado y el impuesto a la renta causado, siempre que se verifique que se ha mantenido o incrementado el empleo neto. Así también para el cálculo del anticipo del Impuesto a la Renta se excluirá los pasivos relacionados con sueldos por pagar, 13 o y 14 o remuneraciones, así como aportes patronales al seguro social obligatorio.

-
- Se establece la devolución Impuesto a la Salida de Divisas para exportadores habituales, en la parte que no sea utilizada como crédito tributario.
 - Eliminación de la obligación de contar con estudio actuariales para sustentar la deducibilidad de la jubilación patronal y desahucio solo será deducible los pagos por estos conceptos siempre que no provengan de provisiones declaradas en ejercicios anteriores.
 - Disminución del monto para la obligatoriedad de efectuar pagos a través del Sistema Financiero de US\$5.000 A US\$ 1.000 el monto determinado para la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, a través de giros, transferencias de fondos, tarjetas de crédito y débito, cheques o cualquier otro medio de pago electrónico.

"Reglamento para la aplicación a la Ley Orgánica para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal":

El 21 de agosto del 2018 se publicó el referido documento en el Registro Oficial No. 309, donde entre otros aspectos, se dispone lo siguiente:

- Remisión de interés, multas y recargos del 100% del saldo de las obligaciones tributarias o fiscales internas cuya recaudación y/o administración corresponda únicamente al Servicio de Rentas Internas, con sus respectivos términos y condiciones.
- Reducción de intereses, multas y recargos de las obligaciones patronales en mora con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social, las que se encuentre en firme hasta el 2 de abril del 2018, con sus condiciones y requisitos establecidos.
- Las ausencias del serán consideradas esporádicas en la medida en que no excedan los ocho (8) días corridos.
- Se elimina el pago de la tercera cuota del Anticipo Impuesto a la Renta pagado para el año 2019. Por lo cual, en los casos en que el Anticipo Impuesto a la Renta pagado sea mayor al Impuesto a la Renta causado se tomara como crédito tributario su diferencia para el año 2019.
- No aplicara la exención de retenciones a la fuente conforme a lo indicado en la resolución 509 del año 2015, cuando la sociedad que distribuya el dividendo haya, previo a su distribución, incumplido con el deber de informar sobre la composición societaria correspondiente a dicho dividendo, conforme las disposiciones aplicables del presente reglamento, dicha sociedad procederá con la respectiva retención en la fuente del Impuesto a la Renta.
- Se aclara la forma de proceder a la retención en la fuente por dividendo, para la aplicación del porcentaje de retención de dividendos o utilidades que se aplique al ingreso gravado se deberán considerar las siguientes reglas:

- a) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad del 28%, el porcentaje de retención será el 7%.
- b) Cuando la tarifa de impuesto a la renta aplicada por la sociedad sea el 25% o menor, el porcentaje de retención será el 10%.
- c) Para el caso de personas naturales receptoras del dividendo o utilidad, el Servicio de Rentas Internas establecerá los respectivos porcentajes de retención, a través de resolución de carácter general.
- Se deroga el ISD bajo compensación cuando existan casos de compensación de créditos, y del neteo de saldos deudores y acreedores con el exterior, resultare un valor a favor de la sociedad extranjera, la base imponible estará constituida por el saldo neto transferido.

"Código del Trabajo": el 6 de abril del 2018 se publicó la última modificación mediante sentencia de la Corte Constitucional del Ecuador declarando la inconstitucionalidad de ciertos artículos al tratar sobre el techo de las utilidades.

11. Proveedores

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

	Al 31 de diciembre ,	
	2018	2017
Proveedores locales	3.267	12.454
Anticipo clientes		25.400
Marío pallasco	184.201	184.042
Liquidaciones por pagar	15.436	25.334
TOTAL	202.904	247.230

El saldo de las liquidaciones por pagar, corresponden a deudas de ex empleado, originadas en el año 2016.

12. Patrimonio

12.1 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.

12.2 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.