

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

**Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(USD \$ DOLARES)**

	Notas	Al 31 de Diciembre de:	
		2019	2018
ACTIVOS			
Activo Corriente			
Efectivo	5	4.432	1.722
Comerciales	6	24.276	45.869
Activos por Impuestos Corrientes	10	31.196	27.662
Total Activo Corriente		USD\$ 59.905	75.254
Activo No Corriente			
Propiedad Planta y Equipo	7	703.138	803.479
Inversiones	8	4.000	4.000
Total Activo No Corriente		707.138	807.479
TOTAL ACTIVOS		767.043	882.733
PASIVOS			
Pasivo Corriente			
Beneficios Sociales	9	137.426	102.367
Cuentas por Pagar IESS		5.528	7.698
Pasivos por Impuestos Corrientes	10	5.268	3.750
Proveedores	11	250.914	202.904
Total Pasivo Corriente		USD\$ 399.136	316.719
TOTAL PASIVOS		USD\$ 399.136	316.719
PATRIMONIO			
Capital	12	800	800
Reserva Legal		400	400
Resultados Acumulados		564.813	640.588
Resultado del Periodo 2017			
Resultado del Periodo		(198.107)	(75.775)
Total Patrimonio		USD\$ 367.906	566.014
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		USD\$ 767.043	882.733


Mario Pallasco
Presidente


William Pallasco
Contador

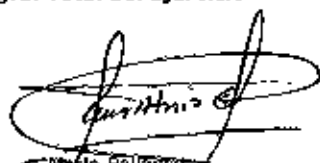
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

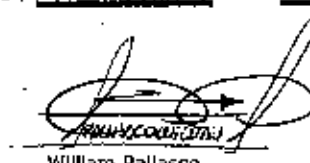
PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

**Al 31 de diciembre de 2019 Y 2018
(USD \$ DOLARES)**

		Al 31 de Diciembre de	
	Notas	2019	2018
Ingresos	13	60.332	308.969
Utilidad Bruta en Ventas	USD\$	60.332	308.969
Menos: Gastos Operacionales	14		
Gastos Administración		122.725	193.792
Gastos Generales		156.397	192.524
Utilidad Operacional	USD\$	(198.789)	(77.346)
Gastos Financieros	14	919	2.361
Otros (Ingresos y gastos)		1.601	3.932
Utilidad antes de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta	USD\$	(198.107)	(75.775)
Menos: Participación Trabajadores		-	-
Menos: Impuesto a la Renta		-	-
Menos: Reserva Legal		-	-
Resultado del Ejercicio	USD\$	(198.107)	(75.775)
Otro Resultado Integral			
Resultado Integral Total del Ejercicio	USD\$	(198.107)	(75.775)


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 2019 y 2018

(USD \$ DOLARES)

	Capital	Aportes Fut. Capít. Legal	Reserva	Resultados Acumulados				Total
				Utilidad Ejer. Anterior	Pérdida Ejer. Anterior	Pérdida Ejer.	Pérdida Ejer.	
Saldo al 31 de diciembre 2016	USD\$ 800	1.000	400	1.148.047	(220)	(267.807)	2.019	682.121
Transferencia								
Saldo al 31 de diciembre 2017	USD\$ 800	-	400	1.148.047	(268.127)	-	(239.332)	641.789
Transferencia								
Saldo al 31 de diciembre 2018	USD\$ 800	-	400	1.148.047	(507.459)	-	(75.775)	566.014
Transferencia								
Saldo al 31 de diciembre 2019	USD\$ 800	-	400	1.148.047	(583.234)	-	(298.107)	367.906

Contador

Presidente

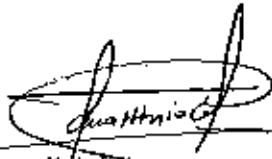
Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

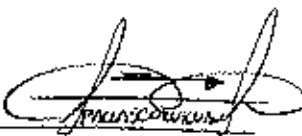
PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018
(USD \$ DOLARES)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Efectivo provisto por clientes	130.032	284.344
Efectivo utilizado en proveedores	(163.279)	(292.308)
Recibido de Clientes	-	-
Préstamos de socios	-	-
Cuentas por Pagar terceros	-	-
Obligaciones laborales	-	-
Varios	35.957	9.552
Administración tributaria	-	-
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	2.710	1.588
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adiciones	-	-
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Anticipo de clientes	-	-
Otros	-	-
Efectivo neto utilizado de actividades de financiamiento	-	-
Disminución neta en efectivo y sus equivalentes	USD\$ 2.710	1.588
Efectivo y sus equivalentes al inicio del año	USD\$ 1.722	135
Efectivo y sus equivalentes al final del año	USD\$ 4.432	1.722


Mario Pallasco
Presidente


William Pallasco
Contador

Las notas adjuntas son parte integrante de los estados financieros

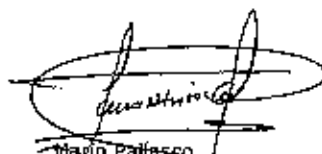
PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION " PASEC S.A"

CONCILIACIÓN DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(USD \$ DOLARES)

	Al 31 de Diciembre de	
	2019	2018
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Resultado del Periodo	USD\$ (198.107)	(75.775)
Ajustes por:		
Depreciaciones	85.757	101.008
Utilidad /Pérdida en venta de activos	(417)	6.297
Ajuste	-	(4.093)
Efectivo proveniente de actividades operativas antes de cambios en el capital de trabajo:		
Comerciales	36.593	(24.469)
Cuentas por Liquidar	-	(296)
Otros	(3.534)	(2.146)
Sector Público	(2.170)	7.698
Pasivos por Impuestos	1.519	(468)
Beneficios Sociales	35.059	33.119
Proveedores	1.730	(7.107)
Cuentas por Pagar	46.280	(32.161)
Efectivo neto proveniente (utilizado) en actividades de operación	USD\$ 2.710	1.568


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.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2018, han sido aprobados por la Junta General Universal de Accionistas celebrada el 1 de abril de 2019.

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 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

Comprenden 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 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, los mismos 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.

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

De generar utilidad el Impuesto a las ganancias se determinará 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 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.

El registro de los beneficios a corto plazo a los empleados es generalmente inmediata, puesto que no es necesario plantear ninguna hipótesis actuarial para medir las obligaciones según se estiman en la legislación vigente en el Ecuador.

Las obligaciones a largo plazo no es aplicada por la compañía, debido a que ningún empleado no cumple tiene diez años de prestación por servicios.

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.

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 10 y NIC 28	Ventas o aportaciones de activos entre el inversor y su asociada o negocio conjunto	Por determinar
NIIF 3	Definición de negocios	Enero 1, 2020
NIC 1 y 8	Definición de material o con importancia relativa	Enero 1, 2020
NIIF 9-7 y NIC 39	Reformas de la tasa de interés de referencia	Enero 1, 2020
NIIF 17	Contratos de seguros	Enero 1, 2021
	Enmienda a NIIFs	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en

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 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.

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:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Bancos	a)		
Pichincha		4.402	1.595
Internacional		<u>30</u>	<u>127</u>
TOTAL		<u><u>4.432</u></u>	<u><u>1.722</u></u>

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

6. Comerciales

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Clientes		24.531	46.124
(-) Provisión cuentas incobrables		<u>(255)</u>	<u>(255)</u>
TOTAL		<u><u>24.276</u></u>	<u><u>45.869</u></u>

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

En el año 2019, 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 PÁSEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

7. **Propiedad Planta y Equipo**

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

ACTIVO FJO	Saldo al 31-dic-19	Adiciones o Compras	Ventas o Bajas/transf	Saldo al 31-dic-18
No Depreciable				
Terrenos	371.668			371.668
Terreno (oficinas compañía)	80.000			80.000
Depreciables				
Muebles y Enceres	6.848			6.848
Vehículos	342.634			342.634
Equipos y Sistemas de Computacion	52.716			52.716
Equipo de Topografía	238.039		(41.888)	279.927
Biblioteca	266			266
Equipo Electronico	6.376			6.376
Herramientas	4.949			4.949
Equipos de Comunicacion	15.673			15.673
Maquinaria	110.000			110.000
Adscripciones	97.066			97.066

Sub-totales Costo **1.326.235** **-** **(41.888)** **1.368.122**

DEPRECIACIÓN ACUMULADA	Saldo al 31-dic-19	Gasto del Período	Ventas o Bajas	Saldo al 31-dic-18
Depreciacion Acumulada Muebles y Enceres	(5.490)	(685)		(4.805)
Depreciacion Acumulada Vehiculos	(329.539)	(47.005)		(282.534)
Deprec. Acumulada Eq.y Sistemas de Computacio	(52.716)			(52.716)
Depreciacion Acumulada Eq.de Topografia	(163.135)	(24.509)	27.304	(165.930)
Depreciacion Acumulada Biblioteca	(266)			(266)
Depreciacion Acumulada Eq. Electronico	(6.376)	(496)		(5.880)
Depreciacion Acumulada Herramientas	(3.835)	(495)		(3.340)
Depreciacion Acumulada Eq.de Comunicacion	(9.422)	(1.567)		(7.855)
Depreciacion Acumulada Maquinaria	(52.318)	(11.000)		(41.318)

Sub-totales Depreciación **(623.097)** **(85.757)** **27.304** **(564.644)**

TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO **703.138** **803.479**

No pesa ninguna hipoteca y están libres de gravámenes todos los elementos que conforman este rubro.

En el año 2019 la compañía vendió:

Equipo de Topografía que corresponde a: Antenas GS15, Receptor GNSS Gs15

8. Inversiones

Corresponde a la compra de 10 acciones de US\$20 cada una, en la Cooperativa de Transporte Glatoacaso S.A. de la provincia de Cotopaxi, realizadas en el año 2017. Durante el presente ejercicio no se ha recibido dividendos por esta inversión.

9. Beneficios Sociales

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31,
	2019	2018
Sueldos por Pagar	a) 104.347	75.456
Décimo Tercer Sueldo	b) 31.218	25.161
Décimo Cuarto Sueldo	b) 657	965
Vacaciones	914	498
Descuento empleados	289	289
	<u>137.426</u>	<u>102.367</u>

a) Sueldos pendientes de los años 2017 (US\$36.926) y año 2019 (US\$67.421). La mayor parte de esta obligación corresponde a los accionistas de la compañía.

b) Corresponde a valores desde el año 2016 al 2019, que serán canceladas una vez que la compañía disponga de flujo de efectivo.

10. Impuestos**10.1 Activos y Pasivos Corrientes**

Un resumen de activos y pasivos es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Activos por Impuestos corrientes:		
Impuesto Renta Retenidos	9.837	8.331
IVA Creditos Tributario	1.754	
Anticipo de Impuesto a la Renta	19.605	19.331
TOTAL	<u>31.196</u>	<u>27.662</u>

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pasivos por impuestos corrientes:		
Impuestos por Pagar	5.268	3.750
TOTAL	5.268	3.750

10.2 Impuesto a la Renta

a) Periodos abiertos a revisión

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 a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

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

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Pérdida contable	(198.107)	(75.775)
15% Participación trabajadores		
+/- otros valores para conciliar		525
Base imponible impuesto a la renta	<u>(198.107)</u>	<u>(75.250)</u>
Tasa de impuesto a la renta	25,00%	25,00%
Impuesto a la renta	<u>-</u>	<u>-</u>

Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía se calcula en base a la tasa al final de cada período o el anticipo determinado de impuesto a la renta el que sea el mayor, para el año 2019 la tasa es de 25% y 2018 la tasa es del 25%.

Para sociedades constituidas en el Ecuador, así como por las sucursales de sociedades extranjeras domiciliadas en el país y los establecimientos permanentes de sociedades extranjeras no domiciliadas en el país aplicarán la tarifa del 25% sobre su base imponible.

No obstante, la tarifa impositiva será la correspondiente a sociedades más tres (3) puntos porcentuales cuando:

- a) La sociedad tenga accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, sobre cuya composición societaria dicha sociedad haya incumplido su deber de informar de acuerdo con lo establecido en la presente Ley; o,
- b) Dentro de la cadena de propiedad de los respectivos derechos representativos de capital, exista un titular residente, establecido o amparado en un paraíso fiscal, jurisdicción de menor imposición o régimen fiscal preferente y el beneficiario efectivo es residente fiscal del Ecuador.

La adición de tres (3) puntos porcentuales aplicará a toda la base imponible de la sociedad, cuando el porcentaje de participación de accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, por quienes se haya incurrido en cualquiera de las causales referidas en este artículo sea igual o superior al 50% del capital social o de aquel que corresponda a la naturaleza de la sociedad.

Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa correspondiente a sociedades más (3) puntos porcentuales aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento.

Para establecer la base imponible de sociedades consideradas microempresas, se deberá deducir adicionalmente un valor equivalente a una (1) fracción básica gravada con tarifa cero (0) de impuesto a la renta para personas naturales.

Rebaja de la tarifa impositiva para micro y pequeñas empresas o exportadoras habituales. - Las sociedades que tengan la condición de micro y pequeñas empresas, así como aquellas que tengan condición de exportadores habituales, tendrán una rebaja de tres (3) puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta.

Para exportadores habituales, esta tarifa se aplicará siempre que en el correspondiente ejercicio fiscal se mantenga o incremente el empleo.

La Compañía de acuerdo a sus ingresos se considera pequeña empresa por lo cual ha considerado la tasa del 22% para la determinación del impuesto a la renta.

Impuestos diferidos

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias imponibles. Se reconocerá activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos empleando las tasas fiscales que se esperan sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele. Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía sí tiene saldos por activos por impuestos diferidos.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial N° 111 (31 de diciembre de 2019) se publicó la Ley Orgánica de simplificación y progresividad tributaria, que establece ciertas reformas tributarias aplicables para el año 2019 y otras a partir de la vigencia de la Ley relacionadas a las sociedades, las siguientes:

12 Impuesto a la renta

Dividendos

- Se grava los dividendos distribuidos a personas naturales y sociedades extranjeras.
- La base gravada será el 40% del dividendo efectivamente distribuido.
- Se elimina el crédito tributario del impuesto a la renta pagado por la sociedad para el dividendo distribuido.
- La tarifa aplicable para el dividendo será del 25% para no residentes ecuatorianos y de hasta el 25% para personas naturales residentes en Ecuador de la base gravada.
- En caso de que no se reporte el beneficiario efectivo la retención será del 35%.
- Se mantiene aplicación de Convenios para Evitar la Doble imposición para el pago de dividendos.

Deducibilidad de intereses por préstamos

- Límite de deducción de intereses generados en créditos externos contratados con partes relacionadas del 300% con respecto del patrimonio únicamente para bancos, compañías de seguros y entidades del sector financiero popular y solidario.
- Para el resto de sociedades y personas naturales los intereses de créditos (con partes relacionadas) serán deducibles hasta el 20% de la utilidad antes de participación a trabajadores, más intereses, depreciación y amortización del respectivo ejercicio fiscal.
- Se excluye del límite del 20% a los intereses por financiamiento de proyectos APP y públicos de interés común (lo define autoridad pública competente).¹

Anticipo de Impuesto a la renta

- Se elimina la obligatoriedad del pago del anticipo de impuesto a la renta.
- Se puede efectuar de manera voluntaria en una cuantía igual al 50% del impuesto causado del ejercicio anterior menos retenciones en la fuente.
- Los casos en que aplicaría este pago voluntario se definirán en reglamento.

Régimen simplificado para micro empresas

- Tarifa única del 2% sobre el total de ingresos gravados. Aplica declaración simplificada.
- Se elimina la obligación de ser agentes de retención (salvo casos puntuales).
- Pago semestral del IVA e ICE en lugar de mensual.
- Microempresas: Ingresos anuales de hasta USD 300.000 y menos de 10 trabajadores.
- Algunas actividades económicas no pueden acogerse a este régimen (servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia, construcción, urbanización, etc.).
- Se mantiene obligación de llevar contabilidad.
- Se limita a 5 ejercicios fiscales.

Régimen simplificado agropecuario

Se incluye un impuesto único para actividades agropecuarias (no forestal, banano ni industrialización), en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten.

- Para los ingresos de la producción y comercialización local de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 2.800,00 hasta US\$ 76.600,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1% al 1,80%.
- Para los ingresos de las exportaciones de un impuesto sobre la fracción básica que se encuentra en un rango de US\$ 3.900,00 hasta US\$ 87.100,00 y un porcentaje sobre la fracción excedente que está en un rango del 1,30% al 2%.

Reducción temporal – 2019

Se reduce en un 10% el impuesto a la renta a pagar del ejercicio fiscal 2019, para los contribuyentes domiciliados a septiembre de 2019 en Carchi, Imbabura, Bolívar, Chimborazo, Tungurahua, Cotopaxi, Cañar, Azuay y Loja, cuya actividad económica principal sea la agrícola, ganadera, agroindustrial y/o turismo, derivados de la paralización que provocó la declaratoria de estado de excepción.

Contribución única y temporal

- Las sociedades con actividad económica e ingresos gravados iguales o superiores a USD 1 Millón (según su declaración de impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2018), estarán sujetas al pago conforme las siguientes tarifas:

Ingresos brutos gravados Desde (US\$)	Ingresos brutos gravados Hasta US\$	Tarifa
1.000.000	5.000.000	0,10%
5.000.000	10.000.000	0,15%
10.000.000	En adelante	0,20%

- Valor a pagar no podrá ser superior al 25% del impuesto a la renta causado en el ejercicio 2018.
- Impuesto temporal se pagará en marzo de los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022.
- Los valores pagados por este impuesto no serán deducibles ni crédito tributario.
- Empresas públicas no están obligadas al pago de esta contribución.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye como sector económico priorizado, sujeto a exenciones de impuesto a la renta a: (Art. 9.1)
 - i) Servicios de infraestructura hospitalaria,
 - ii) Servicios educativos, y
 - iii) Servicios culturales y artísticos.
- Se limita a un 150% la deducción de gastos por patrocinio de eventos artísticos y culturales (no se menciona respecto de que rubro).
- Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento
- Para la aplicación de la exoneración de ingresos provenientes de vehículos de inversión inmobiliaria se incrementa del 30 al 49% la participación que puede tener un mismo partícipe, eliminando la condición de tenencia de 360 días o más.
- Para depósitos e inversiones a plazo fijo con plazo igual o mayor a 360 días se mantiene exención del impuesto a la renta, incluso si existiesen pagos parciales de rendimientos antes del vencimiento.
- Se elimina deducción de gastos personales para personas naturales con ingresos netos iguales o superiores a US\$ 100.000,00 anuales, salvo de aquellos relacionados a gastos por enfermedades catastróficas.

- Se establece como ingreso exento los ingresos derivados de la ejecución de proyectos financiados totalmente con créditos o fondos, no reembolsables de gobierno a gobierno.
- Se regula la exoneración de impuesto a la renta aplicable para la fusión de entidad del Sistema Financiero Popular y Solidario.
- Se incluye deducción adicional del 50% respecto de seguros de créditos contratados para la exportación.
- Se permite la deducibilidad de provisiones para desahucio y jubilación patronal, para estas últimas se deberá:
 - ✓ Corresponder a empleados con al menos 10 años de antigüedad.
 - ✓ Los aportes de efectivo deben ser administrados por entes calificados por la Ley de Mercado de Valores.Esta deducción aplicará a partir del ejercicio 2021.
- Donaciones a Universidades (ciencias de educación) será deducibles hasta el 1% del ingreso gravado, según regulaciones del reglamento.
- Se efectúan ajuste en la cuantía del impuesto único al banano.

Impuesto al valor agregado – IVA

- La importación de servicios digitales están gravados con IVA.
- Tarjetas de crédito (intermediario) actuarán como agentes de retención en estos casos.
- En caso de no existir un intermediario, el impuesto lo asume el importador del servicio digital.
- Impuesto se aplicará en 180 días después de publicada la Ley.
- No residentes registrados en SRI serán agentes de percepción.
- SRI publicará catastro de prestadores de servicios en su página web. Este catastro no significa regularización alguna.

Agentes de retención

Se reduce los sujetos que actuarán como agentes de retención, mismos que se definirán mediante reglamento. Exportadores no serán, solo por dicha condición, agentes de retención de IVA.

Impuesto a la salida de divisas

- Se reduce plazo mínimo del crédito de 360 días a 180 días para exoneración de pagos por financiamiento, las demás condiciones actualmente vigentes se mantienen.
- Dividendos enviados al exterior, estarán exentos de ISD (a menos que tengan accionistas ecuatorianos).
- Se exonera pagos al exterior en ejecución de proyectos financiados en su totalidad con créditos o fondos no reembolsables otorgados de gobierno a gobierno.

Otros aspectos relevantes

- Se incluye figura de Devolución Simplificada Unificada (automática) para exportadores respecto de tributos al comercio exterior, a excepción del IVA, por un porcentaje del valor FOB de exportación, posterior a la presentación de la DAE definitiva.
- Durante los 45 días posteriores a la publicación de esta Ley se podrá solicitar facilidades de pago al SRI por impuestos retenidos o percibidos hasta 12 meses plazos (cuotas mensuales).
- Se extinguen de oficio reajustes o reliquidaciones de impuestos vehiculares administrados por el SRI que se encuentren pendientes de pago hasta 2019.
- Se incluye derechos del contribuyente en Código tributario.
- Se incluye figura de determinación con base en catastros por parte del SRI.

11. Proveedores

Un resumen de la cuenta fue como sigue:

		Diciembre 31,	
		2019	2018
Proveedores locales		4.997	3.267
Anticipo Clientes		33.174	-
Mario Pallasco		188.283	184.201
William Pallasco		11.025	
Liquidaciones por Pagar	a)	15.436	15.436
TOTAL		250.914	202.904

La deuda al accionista Mario Pallasco corresponde a períodos anteriores.

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

12. Patrimonio

12.1 Capital Social - El capital de la Compañía al 31 de diciembre del 2019 y 2018 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.

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

12.3 Resultados Acumulados – Un resumen de los resultados acumulados es como sigue:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Utilidad/ Pérdida ejercicios anteriores		
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)
Pérdidas ejercicio 2016	(267.807)	(267.807)
Pérdidas ejercicio 2017	(239.332)	(239.332)
Pérdidas ejercicio 2018	(75.775)	-
	<u>564.814</u>	<u>640.586</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.

13. Ingresos

Los ingresos ordinarios se componen de lo siguiente:

	Diciembre 31,	
	2019	2018
Servicios tarifa 12%	<u>80.332</u>	<u>308.969</u>
TOTAL	<u>80.332</u>	<u>308.969</u>

Los ingresos de la Compañía se han disminuido desde el año 2014 en un 98%, producto de la inestabilidad del sector petrolero.

14. Gastos Operacionales

	Diciembre 31,	
	2019	2018
GATOS DE ADMINISTRACION	122.725	193.792
Sueldos	92.087	145.171
Bonificación	-	-
Decimo Tercero	7.674	12.098
Decimo Cuarto	1.896	4.438
Vacaciones	0	1.179
Fondo de Reserva	7.827	6.689
Aporte Patronal	10.288	16.260
SECAP-IECE	921	1.458
Desahucio	2.053	6.500
GATOS GENERALES	156.397	192.524
Honorarios	2.000	2.200
Impuestos Municipales	4.131	9.629
Mantenimiento Equipos de Oficina	8	0
Mantenimiento Vehículo	6.374	8.423
Pasajes y Movilización Oficina	0	3
Útiles de Oficina	21	344
Seguros Vehículos	4.633	3.210
Matrículas Vehículos	1.308	3.370
Gastos Médicos	85	378
Mantenimiento Equipos Computación	336	433
Celulares	1.884	1.915
Internet	653	636
Luz	592	671
Agua	129	116
Telefonos	603	628
Alimentación	5.373	4.547
Hospedaje	5.305	3.819
Combustible y Lubricantes	10.717	7.363
Uniformes y Ropa de Trabajo	535	-
Elementos de Seguridad	123	454
Suministros y Materiales	136	372
Arrendamiento Eq. Topografía	50	-
Servicios Prestados	9.732	17.633

.... PASAN

PALLASCO SURVEY ENGINEERING CONSTRUCTION PASEC S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Expresada en US dólares)

.... VIENEN	Diciembre 31,	
	2019	2018
Encomiendas	4	15
Peajes	1.548	653
Accesorios Eq.Topografía	340	1.170
Monografías	141	22
Seguridad	324	327
Varios	3.937	3.143
Gastos No Deducibles	1.216	525
Herramientas	-	701
Seguros	920	2.004
Pasaje Fletes y Embarques	2.037	918
Revisión Vehicular	523	445
Depreciaciones	85.757	101.008
Repuestos Equipos de Comunicación	-	156
Contribución SuperIntendencia de Compañías	671	749
TvCable	362	367
Licencias Corporativas	-	293
Mantenimiento Vehículo Pesado	3.887	7.337
Gastos Legales	-	279
Perdida en la baja de activos	-	6.270
GASTOS FINANCIEROS	919	2.361
Servicios Bancarios	206	285
Intereses	713	1.974
Multas	-	123
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	280.040	388.877

15. Eventos subsecuentes

Entre el 31 de diciembre de 2019 y la fecha de preparación de este informe 27 de marzo del 2020, en nuestro país y del resto del mundo se produjo el brote del virus COVID-19 con expansión rápida alrededor del mundo, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró a esta enfermedad como una pandemia. El país se ha visto afectado y se decretaron medidas de prevención, control y estado de excepción, esto implica también restricción a la circulación bajo ciertas condiciones. Esta situación afectará las operaciones de la Compañía el resto del año 2020, por lo que la administración ha tomado los siguientes planes de acción como:

- La Compañía ha activado planes de continuidad del negocio para poder concluir los contratos que quedaron suspendidos y seguirá buscando más con el fin de generar más ingresos.
- Proteger la salud de sus colaboradores mediante medidas sanitaria.
- Los plazos con proveedores y acreedores se están renegociando.
- Se ha establecido planes de trabajo con sus colaboradores, así como sus sueldos y salarios con personal administrativo únicamente se ha implementado el teletrabajo hasta donde sea posible.
- Proteger del deterioro del valor de los activos utilizados para generar flujos de efectivo.
- Cambios en las disposiciones legales o reglamentarias o en políticas públicas que previsiblemente afectarán negativamente a la entidad.

16. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, 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.