

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Estados Financieros Consolidados
Por los años terminados en Diciembre 31, 2016 y 2015
Con Informe de los Auditores Independientes

Informe de los Auditores Independientes de cuentas anuales consolidadas

A los señores Accionistas y Junta Directiva de:
PROJECTCORP Cía. Ltda.
(Quito - Ecuador)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de la sociedad PROJECTCORP CIA. LTDA. (controladora) y su compañía subsidiaria, los cuales comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2016, el estado de resultado integral consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROJECTCORP CIA. LTDA. (controladora) y su compañía subsidiaria al 31 de diciembre de 2016, así como sus resultados y sus flujos de efectivo consolidados correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Fundamentos de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen con más detalle en la sección de responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Entidad de acuerdo con las disposiciones del Código de Ética para Contadores públicos emitidos por el Consejo de Normas Internacionales de Ética (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas en conformidad con estos requisitos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos de Énfasis

Informamos que, PROJECTCORP CIA. LTDA., también prepara estados financieros consolidados conforme lo requieren las NIIF. Los estados financieros separados se presentan por requerimiento de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.

Asuntos Clave de Auditoría

Asuntos Clave de Auditoría son aquellos asuntos que, a nuestro juicio profesional, fueron de mayor importancia en nuestra auditoría de los estados financieros del ejercicio 2016. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de la auditoría de los estados financieros en su conjunto y como un todo, así en la formación de nuestra

opinión al respecto, por lo que no representan una opinión por separado sobre estos asuntos.

Otra información que contienen los estados financieros consolidados auditados

La administración es responsable de la otra información. La otra información comprende el reporte anual que se presenta de acuerdo a las disposiciones de carácter general aplicables a las emisiones de valores del país. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados no cubre la otra información y no podemos expresar cualquier forma de opinión al respecto.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros, es nuestra responsabilidad leer la otra información y, al hacerlo, considerar si esta es materialmente consistente con los estados financieros o con nuestros conocimientos obtenidos en la auditoría, o de lo contrario si parece estar materialmente distorsionada. Si, sobre la base del trabajo que hemos realizado, podemos concluir que existe una inexactitud importante de esta otra información, estamos obligados a notificar este hecho. No tenemos nada que informar a en este sentido.

Responsabilidades de la administración y los encargados del gobierno en relación con respecto a los estados financieros

Los Administradores son responsables de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES, así como del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de evaluar la capacidad de la Entidad para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados, salvo que la administración se proponga liquidar la Entidad o cesar sus operaciones, o no tenga otra alternativa más realista que hacerlo.

Los encargados del gobierno son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Entidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros consolidados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados como un todo están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre va a detectar errores materiales cuando existan. Equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en conjunto, puede esperarse razonablemente que influyen en las

decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre la base de los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros consolidados representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades comerciales dentro del grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsable de nuestra opinión de auditoría.

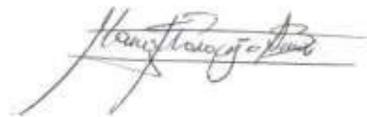
Nos comunicamos con los encargados del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También, proporcionamos a los encargados responsables del gobierno de la entidad una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a nuestra independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros consolidados del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente poco frecuentes determinamos que una cuestión no debe ser comunicada en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

Informe sobre otros requisitos legales y reglamentarios

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de PROJECTCORP CIA. LTDA. (controladora) y su compañía subsidiaria por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, se emite por separado, de ser el caso.



Esp. Ing. CPA. Marco Naranjo Arcos

SC-RNAE No. 647

Marzo 15, 2017
Quito- Ecuador

PROJECTCORP. CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	61.596	18.876
Activos financieros	5	1.071.236	1.073.553
Pagos anticipados	6	227.501	187.114
Activos por impuestos corrientes	7	81.897	86.035
Otros activos corrientes			
Total activos corrientes		1.442.230	1.365.578
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	8	1.643.318	1.643.318
(Depreciación acumulada)		(728.200)	(660.768)
Otros activos	9	155.820	155.823
Total activos no corrientes		1.070.938	1.138.373
Total activo		2.513.168	2.503.951
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	10	4.785	669
Cuentas por pagar comerciales	11	16.440	138.715
Con la administración tributaria	12	25.752	92.412
Participación a trabajadores		7.392	0
Otros pasivos corrientes	13	15.956	267.060
Total pasivos corrientes		70.325	498.855
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo	14	813.108	549.079
Jubilación patronal y dasahucio			
Total pasivos no corrientes		1.157.852	789.166
Patrimonio neto			
Capital pagado	15	156.437	156.437
Reserva legal		5.992	5.992
Resultados acumulados	16	1.067.093	908.688
Interés minoritario	15	585	538
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF	17	(14.130)	(14.130)
Utilidad del ejercicio		69.015	158.405
Total de patrimonio neto		1.284.992	1.215.930

Ver



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRAL CONSOLIDADO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2016	2015
Ingresos por servicios	18	470.431	940.172
Provision de servicios			
Costo de prestación de servicios		-	-
Ganancia bruta		470.431	940.172
Dividendos		2.498	3.125
Intereses Financieros		-	-
Otras Rentas		2.000	19.535
Total otros ingresos		4.498	22.660
Gastos			
Gastos administrativos	19	364.882	712.917
Gastos ventas			
Total gastos		368.387	749.041
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		106.541	213.790
Participación a trabajadores		7.392	10.613
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		99.149	203.177
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Interés minoritario		47	140
Interés minoritario		2.000	0



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



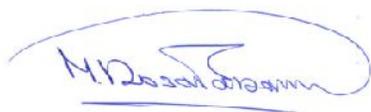
Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

**Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros**

ESTADO DE CAMBIOS CONSOLIDADO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2016, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2016 y 2015

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Otros (Interés minoritario)	(-) Pérdidas acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF	(-) Pérdidas neta del periodo	Utilidad del Ejercicio	Total
2015		156.437	5.992	538	0	908.688	(14.130)	0	158.405	1.215.930
Acumulados		-	-	-	-	158.405	-	-	(158.405)	-
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios patrimoniales - participación controladora		-	-	47	-	-	-	-	-	47
Resultado integral del año 2016		-	-	-	-	-	-	-	69.015	69.015
2016		156.437	5.992	585	0	1.067.093	(14.130)	0	69.015	1.284.992



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal

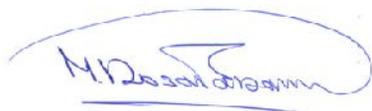


Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2016	Diciembre 2015
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:			
Efectivo recibido de clientes		(66.104)	152.846
Otros cobros en actividades de operación		436.498	838.835
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		2.397	19.535
Efectivo pagado a empleados		(444.797)	(540.306)
Dividendos recibidos		(15.013)	(79.343)
Intereses pagados		(3.505)	3.125
Impuesto a la ganancia pagado		(41.685)	(89.001)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		3	(126.538)
Otras entradas (salidas) de efectivo		3	(126.538)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo o provisto en actividades de Pagos préstamos		108.821	(36.509)
Otras entradas (salidas)-interés minoritario		47	0
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo			
		42.720 -	10.200
Aumento neto en efectivo al inicio del año			
		18.876	29.077
Tesorería y activos financieros líquidos			



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

ÍNDICE

		pág.
1.	POLÍTICAS CONTABLE Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	8
	1.1 Identificación de la compañía y actividad económica (Entidad Controladora y Subsidiarias)	8
	1.2 Periodo contable	10
	1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	10
	1.4 Bases de consolidación	11
	1.5 Pronunciamientos contables y su aplicación	12
	1.6 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	14
	1.7 Moneda de presentación y moneda funcional	14
	1.8 Efectivo y equivalentes de efectivo	14
	1.9 Propiedad, planta y equipo	14
	1.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	15
	1.11 Activos Financieros - Documentos y cuentas por cobrar	16
	1.12 Inversiones en compañías subsidiarias y asociadas	16
	1.13 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	17
	1.14 Cuentas por pagar comerciales	17
	1.15 Obligaciones con instituciones financieras	17
	1.16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	18
	1.17 Pasivos laborales	19
	1.18 Participación de trabajadores	19
	1.19 Provisiones, activos y pasivos contingentes	19
	1.20 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	20
	1.21 Reconocimiento de Ingresos	21
	1.22 Reconocimiento de gastos	23
	1.23 Estado de flujos de efectivo	23
2	Políticas de gestión de riesgos financieros	24
	2.1 Factores de riesgo	24
	2.2 Riesgos de mercado	24
	2.3 Riesgo financiero	25
	2.4 Riesgo de tipo de cambio	25
	2.5 Riesgo de tasa de interés	25
	2.6 Riesgo de crédito	25
	2.7 Riesgo de liquidez	26
	2.8 Gestión de capital	26

ÍNDICE

3		Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	26
	3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	27
	3.2	Litigios y otras contingencias	27
	3.3	Negocio en marcha	28

NOTAS

4.		Efectivo y equivalentes del efectivo	29
5.		Cuentas por cobrar clientes	29
6.		Pagos anticipados	30
7.		Activos impuestos corrientes	30
8.		Propiedad, planta y equipo	31
9.		Otros activos	32
10.		Obligaciones financieras	32
11.		Cuentas por pagar comerciales	33
12.		Con la Administración Tributaria	33
13.		Otros pasivos corrientes	34
14.		Cuentas por pagar a largo plazo	34
15.		Capital social	35
16.		Resultados acumulados	35
17.		Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIP	35
18.		Ingresos	36
19.		Gastos administrativos	36
20.		Aprobación de estados financieros posteriores	37
21.		Hechos relevantes y eventos subsecuentes	37

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1. POLÍTICAS CONTABLES Y NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1.1 Identificación de la compañía y actividad económica

PROJECTCORP CIA. LTDA., fue constituida y existe bajo las leyes ecuatorianas desde su inscripción en el Registro Mercantil realizado el 26 de julio de 1996, según resolución N.2027 -Tomo 127, en el cantón Quito, Provincia de Pichincha. Su domicilio principal es en la calle Diego de ALMAGRO N30-134 y Av. Republica de la ciudad de Quito.

La compañía tendrá por objeto: a) Prestar servicios de asesoría legal y de diversa índole, especialmente servicios de auditoría, fiscalización, planificación, capacitación, enseñanza y en otras áreas como la administrativa, contable, de mercadeo, selección de personal, cobranzas, evaluación económica de proyectos, adquisición de maquinaria, equipos, insumos, repuestos, materiales de construcción, tanto para personas naturales o jurídicas nacionales o extranjeras y administración y gerencia de proyectos.; b) La importación, exportación, comercialización, representación, distribución y promoción de todo tipo de telas, ropa, calzado, sombreros, bisutería y en general de todo implemento de belleza, de hogar y de decoración, tecnología, maquinaria, equipos, medicinas, alimentos semi y/o totalmente elaborados flores, objetos de aseo y limpieza, materias primas, papelería e implementos de oficina, perfumes y cosméticos, juguetes, artículos e implementos deportivos, automotores, repuestos, electrodomésticos, joyas y piedras preciosas, muebles de madera y aluminio, puertas, ventanas y accesorios y materiales para la construcción, objetos de decoración para interiores y exteriores; automotores, equipos, maquinarias, buses, tractores, camiones, volquetas, sistemas de transporte urbano, llantas, motores y partes y repuestos de los mismos, productos de esparcimiento y otros; aceites y lubricantes básicos y derivados y en general de todos los derivados de petróleo; c) Participar en concursos o licitaciones públicas o privadas; d) Constituirse en el Ecuador o en el exterior. Para el cumplimiento de su objeto la compañía podrá realizar toda clase de actos, contratos y operaciones permitidas por las leyes ecuatorianas o de terceros países y acordes y necesarias para el cumplimiento de su objeto.

Entidad reportante o controladora

La entidad reportante o controladora es PROJECTCORP Cía. Ltda.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, su capital social está constituido por \$156,437 por participaciones autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

La composición del paquete accionario fue como sigue:

DRA. MARÍA ROSA FABARA VERA	156.436
FABARA & COMPAÑÍA ABOGADOS C.L.	1

Entidades subsidiarias

La entidad subsidiaria, para el caso y para efectos de consolidación fue identificada por la participación accionaria que fue invertida en la misma por parte de PROJECTCORP Cía. Ltda., la misma que al 31 de diciembre del 2016 y del 2015 corresponde a una participación accionaria del 99.875%. El porcentaje restante corresponde a otros accionistas que representan un interés minoritario equivalente al 0,125%.

Compañías consolidadas, asociadas y negocios conjuntos (Compañías subsidiarias consolidadas)

	Salestar S.A
RUC	1792112249001
Fecha constitución	2007-12-03
Estado	Activa
Porcentaje Participación de PROJECTCORP Cía. Ltda.	99.875%
Actividad	La comercialización, distribución, importación y exportación de todo tipo de productos, equipos y accesorios en el sector de la telefonía móvil, telecomunicaciones y electrónica de consumo; Adquirir, comprar y recibir en pago, vender y en toda forma transferir, permutar, usufructuar, hipotecar o gravar y dar o tomar en arrendamiento toda clase de bienes muebles e inmuebles; Prestar servicios técnicos y profesionales a empresas para la instalación, organización, administración, puesta en marcha y manejo de las mismas, dar asesoramiento para la ejecución de toda clase de proyectos industriales, comerciales, agrícolas, así como dar asesoría en el campo jurídico.....
Participaciones Accionarias	FABARA & COMPAÑÍA ABOGADOS C.L. 1 acción de valor nominal us\$1.00 PROJECTCORP CIA. LTDA. 799 acciones de valor nominal us\$1,00
País/ Domicilio	Ecuador - Quito – Diego de Almagro N30-134
Area geográfica de operaciones	Quito
Administradores	Dra. Mariana Villagómez – Presidencia Dra. María Rosa Fabara - Gerencia General
Capital	800.00
Patrimonio neto al 2015	US\$ 430.093,85
Ganancia (perdida) del Ejercicio 2015	US\$ 111.954,87

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

Los estados financieros consolidados que se acompañan al 31 de diciembre del 2015 preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Pymes), se presentan solo para propósitos comparativos por ser requerido. Para la consolidación, la aplicación fue de la NIIF 10 Estados financieros consolidados, NIIF 11 Acuerdos conjuntos y NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades (antes NIC, 27 NIC 28 y NIC 31.)

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2016 y 2015; a continuación, se detalla la composición del juego:

- ✓ Estados de Situación Financiera Clasificados.
- ✓ Estados de Resultados Integrales por Función.
- ✓ Estados de Cambios en el Patrimonio Neto.
- ✓ Estados de Flujos de Efectivo - Método Directo.
- ✓ Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros.

1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento

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.

El juego completo de los Estados Financieros ha sido preparado de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes (NIIF Pymes) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (CINIIF), emitidas por la International Accounting Standards Board (IASB) las que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para pequeñas y medianas entidades -NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a).

La preparación de los Estados Financieros conforme a las NIIF, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

Las Políticas Contables de PROJECTCORP CIA. LTDA., son aplicadas sin excepción alguna y suministran información acerca de la situación financiera, desempeño y cambios en la posición. Así mismo, muestran los resultados de la Administración llevada a cabo por la Gerencia General.

Las principales NIIF (NIIF Pymes) que tienen efectos relevantes en la preparación y presentación de los Estados Financieros de PROJECTCORP CIA. LTDA., son:

- NIC 1: Presentación de estados financieros.
- NIC 7: Estado de Flujos de Efectivo.
- NIC 8: Políticas contables, cambios en estimaciones y errores.
- NIC 12: Impuesto a las ganancias.
- NIC 16: Propiedades, planta y equipos.
- NIC 18: Ingresos de actividades ordinarias.
- NIC 32: Instrumentos financieros - presentación.
- NIC 36: Deterioro de valor de los activos.
- NIC 37: Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes.
- NIC 39: Instrumentos financieros - reconocimiento y medición.

La Administración de la Empresa declara que las NIIF (NIIF Pymes) han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

1.4 Bases de consolidación

Para los efectos de la presentación, los estados financieros consolidados fueron preparados consolidando todas las compañías descritas en la Nota 1, en las cuales PROJECTCORP Cía. Ltda. ejerce, directa o indirectamente, control. El control se logra cuando la Compañía:

- Tiene poder sobre una participada;
- Está expuesta a, o tiene derechos sobre, rendimientos variables provenientes de su relación con la participada; y
- Tiene la habilidad de usar su poder para afectar sus rendimientos.

Cuando la Compañía tiene menos de una mayoría de derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la participada cuando los derechos de voto son suficientes para darle la habilidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de manera unilateral. La Compañía considera todos los hechos y circunstancias relevantes al evaluar si los derechos de voto de la Compañía en una participada son o no suficientes para darle el poder, incluyendo:

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

- El tamaño del porcentaje de derechos de voto de la Compañía relativo al tamaño y dispersión de los porcentajes de otros poseedores de voto;
- Derechos de voto potenciales mantenidos por la Compañía, otros accionistas u otras partes;
- Derechos derivados de los acuerdos contractuales; y
- Cualquier hecho o circunstancia adicional que indique que la Compañía tiene, o no tiene, la habilidad actual para dirigir las actividades relevantes al momento que se necesite tomar decisiones, incluyendo patrones de voto en asambleas de accionistas previas.

Todos los activos y pasivos inter-compañía, capital, ingresos, gastos y flujos de caja relacionados con transacciones entre compañías del grupo, fueron eliminados en la consolidación.

Todos los activos y pasivos inter-compañía, capital, ingresos, gastos y flujos de caja relacionados con transacciones entre compañías del grupo, fueron eliminados en la consolidación.

Principios de Consolidación - Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de PROJECTCORP Cía. Ltda. y su Subsidiaria SALESTAR S.A. El porcentaje de participación de PROJECTCORP Cía. Ltda. en dicha subsidiaria es del 99.875% respectivamente. Los principales saldos y transacciones entre las Compañías consolidadas han sido eliminadas.

El año 2014 corresponde al primer año en que la Compañía presenta estados financieros consolidados, en razón de la reciente adopción de la NIIF's Pymes, con vigencia para los períodos que se inicien el, o después del 1 de enero del 2014; en tal virtud se incluyen de manera íntegra los estados financieros comparativos con el año 2016 y 2015.

1.5 Pronunciamientos contables y su aplicación.

- a. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1° de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Jul-2011.
NIC 12: Impuestos a las ganancias.	Ejercicios iniciados a partir de 01-Ene-2012.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

La aplicación de estas normas, enmiendas e interpretaciones no tuvieron impactos significativos en los montos reportados en estos estados financieros; sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

- b. Los siguientes pronunciamientos contables con aplicación efectiva a partir del 1° de enero de 2013:

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 1: Presentación de estados financieros.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIIF 1: Adopción por primera vez de las normas Internacionales de Información Financiera.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIIF 7: Instrumentos financieros: Información a revelar.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIIF 13: Medición de valor razonable.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIC 19 Revisada: Beneficios a empleados.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIIF 9: Instrumentos financieros	inicia a partir de 01-Ene-2012

Mejoras emitidas en mayo 2012	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 1: Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIC 1: Presentación de estados financieros.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIC 16: Propiedad, planta y equipos.	inicia a partir de 01-Ene-2013
NIC 32: Instrumentos financieros: Presentation.	inicia a partir de 01-Ene-2013

La Administración estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrán un impacto significativo en los estados financieros de la compañía en el período contable. La Compañía no ha adoptado de manera anticipada ninguna de estas normas.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1.6 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes. Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

1.7 Moneda de presentación y moneda funcional

PROJECTCORP CIA. LTDA., de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 21 (NIC-21) “Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera”, ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda funcional.

Los estados financieros están expresados en la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional) representada en Dólares (US\$). El dólar es la unidad monetaria de la República del Ecuador. La República del Ecuador no emite papel moneda propio, y en su lugar, el dólar de los Estados Unidos de América se utiliza como moneda en curso legal.

1.8 Efectivo y equivalentes de efectivo

PROJECTCORP CIA. LTDA. considera como efectivo y equivalente de efectivo los saldos en caja y bancos sin restricciones y todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días, incluyendo depósitos a plazo.

1.9 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 y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulado.

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

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

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:

GRUPO DE ACTIVOS	ESTIMACIÓN VIDA ÚTIL
Edificio y otras construcciones	20 AÑOS
Muebles y enseres	10 AÑOS
Maquinaria y equipo	10 AÑOS
Vehículos	5 AÑOS
Equipo de cómputo	3 AÑOS

1.10 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

La Compañía reconoce una pérdida por deterioro de valor de sus activos cuando el importe neto en libros excede de su importe recuperable. Según la NIC 36, párrafo 6, el importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos el costo de ventas y su valor en uso.

Los activos que hubiesen sufrido una pérdida por deterioro, se someten a revisiones al cierre de cada periodo o fecha de balance, para evaluar si existen condiciones que puedan generar una reversión en la pérdida por deterioro de valor.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1.11 Activos Financieros

Documentos y cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar a clientes son importes generados por las ventas de bienes o servicios realizados en el curso normal de la operación. Si se espera cobrar la deuda en un año o menos, se clasifican como activos corrientes. En caso contrario, se presentan como activos no corrientes.

Estas cuentas corresponden principalmente aquellos deudores pendientes de pago, por los bienes vendidos o servicios prestados. Se contabilizan inicialmente a su valor razonable, menos la provisión de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar. PROJECTCORP CIA. LTDA. utiliza el método del interés implícito, cuando la recuperación de estos saldos es a largo plazo.

1.12 Inversiones en compañías subsidiarias y asociadas

Las inversiones en subsidiarias son consideradas y contabilizadas según la política 1.4 bases de consolidación.

Para las inversiones en asociadas consideramos lo siguiente:

Una compañía asociada es una entidad sobre la cual el grupo ejerce influencia significativa pero no control. Generalmente estas entidades son aquellas en las que se mantiene una participación accionaria entre 20% y 50% de los derechos a voto. Ver Nota 1

Las inversiones en asociadas se contabilizan utilizando el método de participación e inicialmente se reconocen a su costo. La inversión de la Compañía en entidades asociadas incluye el crédito mercantil generado en la adquisición, neto de cualquier pérdida complementaria en la transacción.

La participación de la Compañía en la utilidad o pérdida de sus asociadas se registra en el estado de Ganancias o pérdidas consolidado y su participación en los movimientos de reservas es reconocida en las reservas patrimoniales de la Compañía.

PROJECTCORP Cía. Ltda. realiza, cuando sea necesario, ajustes a las políticas contables de sus subsidiarias y/o asociadas para garantizar la coherencia con las políticas adoptadas por la Compañía

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1.13 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.

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.

1.14 Cuentas por pagar comerciales

Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como de obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales excepto las cuentas por pagar a proveedores que se registran a su valor razonable utilizando el método del interés implícito para las cuentas a largo plazo.

1.15 Obligaciones con Instituciones Financieras

Las deudas financieras se reconocen inicialmente por su valor razonable menos los costos de la transacción en los que se haya incurrido. Posteriormente, las deudas financieras se valoran por su costo amortizado.

Cualquier diferencia entre los fondos obtenidos y el valor de reembolso se reconoce en la cuenta de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. Estas obligaciones son contabilizadas dentro del pasivo corriente siempre y cuando su vencimiento sea inferior a doce meses de acuerdo al periodo de tiempo establecido en la tabla de amortización.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1.16 Impuestos corrientes e impuestos diferidos

PROJECTCORP CIA. LTDA. reconocerá el gasto por impuesto a la renta que incluya la suma del gasto por impuesto a la renta del ejercicio y los activos y pasivos por impuestos diferidos. El gasto por impuesto a la renta del ejercicio se calculará mediante la suma del impuesto a la renta que resulta de la aplicación de la tasa impositiva vigente sobre la base imponible del ejercicio, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluirán las diferencias temporarias que se identifiquen como aquellos importes que se estima que PROJECTCORP CIA. LTDA. pagará o recuperará por las diferencias entre el valor financiero de activos y pasivos y su valor tributario, así como las pérdidas tributarias vigentes y otros créditos tributarios.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocerán en el caso de que se considere probable que PROJECTCORP CIA. LTDA. va a tener en el futuro suficientes ingresos tributarios contra las que se puedan hacer efectivas.

La base fiscal de un activo es el importe que será deducible de los beneficios económicos que, para efectos fiscales, obtenga la entidad en el futuro, cuando recupere el importe en libros de dicho activo. Si tales beneficios económicos no tributan, la base fiscal del activo será igual a su importe en libros.

La base fiscal de un pasivo es igual a su importe en libros menos cualquier importe que, eventualmente, sea deducible fiscalmente respecto de tal partida en períodos futuros. En el caso de ingresos de actividades ordinarias que se reciben de forma anticipada, la base fiscal del pasivo correspondiente es su importe en libros, menos cualquier eventual importe de ingresos de actividades ordinarias que no resulte imponible en períodos futuros.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2016 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2015).

De acuerdo con la normativa tributaria vigente el impuesto causado será el mayor entre el valor del impuesto a la renta y el anticipo calculado de impuesto a la renta.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

1.17 Pasivos Laborales

Provisión para jubilación patronal y desahucio

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder Jubilación Patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La compañía registra anualmente esta provisión tanto para la jubilación patronal y el desahucio en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

1.18 Participación de trabajadores

PROJECTCORP CIA. LTDA. reconoce en sus estados financieros un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores sobre las utilidades del presente ejercicio, este beneficio se calcula a la tasa del 15% de la utilidad contable de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

1.19 Provisiones, activos y pasivos contingentes

PROJECTCORP CIA. LTDA. reconocerá una provisión en su estado de situación financiera 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.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos e incertidumbres correspondientes.

PROJECTCORP revelará en notas a su estado de situación financiera un pasivo contingente cuando exista una obligación posible, surgida a raíz de sucesos pasados y cuya existencia ha de ser confirmada solo porque ocurran o no ocurran uno o más hechos futuros, sucesos inciertos que no están enteramente bajo el control de la entidad; o una obligación presente surgida, surgida a raíz de sucesos pasados que no se ha reconocido contablemente porque no es probable

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

que para satisfacerla se vaya a requerir una salida de recursos que incorporen beneficios; o el importe de la obligación no pueda ser medido con la suficiente fiabilidad. Se revelará un activo contingente cuando se considere un activo de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia, o en su caso por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control de la Compañía.

1.20 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes.

En el estado de situación financiera clasificado, se clasificarán los pasivos en pasivos corrientes y pasivos no corrientes, para lo cual se tendrá en cuenta las siguientes definiciones contenidas en la NIC 1.

Pasivos corrientes: se clasificará un pasivo como pasivo corriente; siempre y cuando:

- a. Se espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación.
- b. Se mantiene el pasivo principalmente con fines de negociación.
- c. El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.
- d. No tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa. Las condiciones de un pasivo que puedan dar lugar, a elección de la otra parte, a su liquidación mediante la emisión de instrumentos de patrimonio, no afectan a su clasificación.

Los pasivos que no cumplan las condiciones mencionadas en los literales anteriores se clasificarán como pasivos no corrientes en el estado de situación financiera clasificado.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

1.21 Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir. Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continua de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

Los ingresos por actividades ordinarias, se miden y reconocen en el estado de resultados integrales por función, utilizando el valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, derivada de los mismos.

Los ingresos de actividades ordinarias procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos y registrados en los estados financieros cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- a. PROJECTCORP CIA. LTDA. ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- b. PROJECTCORP CIA. LTDA. no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;
- c. El importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda medirse con fiabilidad;
- d. Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.
- e. Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

Para el reconocimiento de los ingresos por prestación de servicios en PROJECTCORP CIA. LTDA., podrá utilizar el método de porcentajes de realización dispuesto en el párrafo 21 y siguientes de la NIC 18:

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

“El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias por referencia al grado de realización de una transacción se denomina habitualmente con el nombre de método del porcentaje de realización. Bajo este método, los ingresos de actividades ordinarias se reconocen en los periodos contables en los cuales tiene lugar la prestación del servicio. El reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias con esta base suministrará información útil sobre la medida de la actividad de servicio y su ejecución en un determinado periodo. La NIC 11, exige también la utilización de esta base de reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias. Los requerimientos de esa Norma son, por lo general, aplicables al reconocimiento de los ingresos de actividades ordinarias y gastos asociados con una operación que implique prestación de servicios.”

El método de porcentajes de realización requiere la realización de comparativos entre los ingresos derivados del contrato y los costos del mismo incurridos en la consecución del grado de realización en que se encuentre, con lo que se revelará el importe de los ingresos de actividades ordinarias, de los gastos y de las ganancias que pueden ser atribuidas a la porción del contrato ya ejecutado. Este método suministra información útil sobre la evolución de la actividad del contrato y el rendimiento derivado del mismo en cada período contable.

Bajo el método del porcentaje de realización, los ingresos de actividades ordinarias del contrato se reconocen como tales, en el resultado del período, a lo largo de los períodos contables en los que se lleve a cabo la ejecución del contrato. Los costos del contrato se reconocerán habitualmente como gastos en el resultado del período en el que se ejecute el trabajo con el que están relacionados.

Para determinar el grado de realización de los contratos, PROJECTCORP CIA. LTDA., utilizará el método de la proporción de costos incurridos en el trabajo ya realizado hasta la fecha, en relación con los costos totales estimados para el contrato.

PROJECTCORP CIA. LTDA., registra los ingresos provenientes de la prestación de servicios en el curso ordinario de las actividades y los valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neto de devoluciones, descuentos comerciales y devoluciones por volumen de venta.

Los ingresos son reconocidos cuando existe evidencia persuasiva, usualmente en la forma de un acuerdo de venta ejecutado, que los riesgos y beneficios de la propiedad han sido transferidos al comprador, la recuperación de la consideración es probable, los costos asociados y las posibles devoluciones de

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

bienes pueden ser estimados con suficiente fiabilidad, no hay participación continúa de la administración con los bienes, y el monto del ingreso puede ser medido con suficiente fiabilidad.

1.22 Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocerán en el estado de resultados integrales por función cuando se produzca una disminución en los beneficios económicos futuros relacionados con la reducción de un activo, o un incremento de un pasivo que se puede medir de manera fiable. Esto implica que el registro de un gasto se efectuará de manera simultánea al registro del incremento del pasivo o la reducción del activo. Se reconocerá un gasto de forma inmediata cuando un desembolso no genere beneficios económicos futuros o cuando no cumple los requisitos necesarios para su registro como activo.

Gastos de operación:

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

1.23 Estado de flujos de efectivo.

En la preparación del estado de flujos de efectivo de PROJECTCORP CIA. LTDA., se utilizaron las siguientes definiciones:

- a. Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y/o efectivo equivalente; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- b. Flujos operacionales: flujos de efectivo originados por las operaciones normales, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- c. Flujos de inversión: flujos de efectivo originados en la adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos de largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo de la Compañía.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

- d. Flujos de financiamiento: flujos de efectivo originados en aquellas actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de los flujos operacionales.

Bajo flujos originados por actividades de la operación PROJECTCORP CIA. LTDA., incluye todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro del negocio, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado, es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

2. POLÍTICAS DE GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de PROJECTCORP CIA. LTDA., están expuestas a diversos riesgos financieros como se describe a continuación:

2.1 Factores de riesgo

La gestión de riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismas que se encargan de identificar, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas, de manera que estos riesgos no afecten significativamente al valor económico de sus flujos y activos; y, en consecuencia de los resultados.

La Gerencia General es responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de la Compañía en base a una metodología de evaluación continua; administra una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

2.2 Riesgos de mercado

Al 31 de diciembre 2015 no tiene ningún contrato de desarrollo importante. PROJECTCORP CIA. LTDA., administra una serie de procedimientos y políticas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

2.3 Riesgo financiero

PROJECTCORP CIA. LTDA., cuenta con los bienes y recursos necesarios para continuar con la operación de su negocio. El nivel de endeudamiento de la compañía no es alto.

2.4 Riesgo de tipo de cambio

PROJECTCORP CIA. LTDA., no asume riesgos por fluctuaciones en los tipos de cambio en virtud de que todas las negociaciones son realizadas en dólares de los Estados Unidos de América.

La moneda utilizada para las transacciones en el Ecuador es el dólar estadounidense y las transacciones que realiza la Compañía principalmente son en esa moneda, por lo tanto, la administración considera que no existe un riesgo sobre este factor.

2.5 Riesgo de tasa de Interés

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Compañía mantiene préstamos y obligaciones con instituciones financieras y las tasas de interés son las que se encuentren autorizadas por el Representante del Banco Central, por lo que la Gerencia considera que a la fecha de los estados financieros, la exposición al riesgo de tasa de interés no es relevante. También se han generado obligaciones con terceros las cuales generan intereses con tasas que son más bajas que las de mercado, en base a los acuerdos alcanzados con esas compañías.

2.6 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía. PROJECTCORP CIA. LTDA., mantiene una política de otorgar crédito únicamente a clientes que han cumplido con las políticas establecidas por la Compañía, además de involucrarse únicamente con partes solventes y obtener garantías, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo de que la Compañía no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a medida que vencen. El enfoque de la Compañía para administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía.

Como política fundamental, la Compañía se asegura de contar con suficientes fondos para cumplir sus compromisos de pago, incluyendo el pago de obligaciones financieras; lo cual excluye el posible impacto de circunstancias extremas que no pueden predecirse razonablemente, como los desastres naturales. Además, la Compañía recibe financiamiento de sus accionistas o de compañías relacionadas que también está disponibles para cubrir necesidades de fondos.

2.8 Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

3. ESTIMACIONES Y JUICIOS O CRITERIOS DE LA ADMINISTRACIÓN

Responsabilidad de la Información y Estimaciones Realizadas.

La información contenida en los Estados financieros es responsabilidad de la administración de la Compañía, que manifiesta expresamente que se han aplicado en su totalidad los principios y criterios incluidos en las NIIF Pymes.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos hayan sido revisados y cualquier otro período que estos afecten.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

Las estimaciones relevantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan con la estimación de la vida útil y el valor residual de los activos; la determinación de la provisión para cuentas incobrables; la determinación para provisión para la obsolescencia de inventarios; la evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos; la recuperabilidad de los impuestos diferidos y la amortización de los intangibles.

Estas estimaciones y criterios usados son continuamente evaluados y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo la expectativa de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo a las circunstancias.

La Compañía efectúa estimaciones y supuestos respecto del futuro, las estimaciones contables resultantes por definición, muy pocas veces serán iguales a los resultados reales.

3.1 Vidas Útiles y deterioro de activos.

La Gerencia General es la responsable de monitorear periódicamente los factores de riesgo más relevantes de PROJECTCORP CIA. LTDA., en base a una metodología de evaluación continua. La Administración utiliza una serie de procedimientos y políticas desarrolladas para disminuir su exposición al riesgo frente a variaciones de inflación.

3.2 Litigios y otras contingencias.

La Compañía ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos; básicamente estas estimaciones se refieren a:

- ✓ La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- ✓ La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Los criterios empleados en la valoración de determinados activos.
- ✓ La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.
- ✓ Recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos.
- ✓ Valor actuarial de indemnizaciones por años de servicio.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos ejercicios, lo que se realizaría de forma prospectiva.

3.3 Negocio en marcha

Los estados financieros se preparan normalmente bajo el supuesto de que la entidad está en funcionamiento, y continuará su actividad dentro del futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene la intención ni la necesidad de liquidar o recortar de forma importante la escala de sus operaciones.

PROJECTCORP CIA. LTDA., es una empresa que cumple con los requerimientos para ser considerada como un Negocio en Marcha.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 4.- efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	T	T
	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Fondo rotativo Fernando Franco	378	378
Fondo rotativo María Rosa Fabara	300	300
Saldo en Bancos	60.919	18.199
Cuenta de integracion de capital	0	0

Nota 5.- cuentas por cobrar clientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Documentos y cuentas por cobrar	184.926	736.633
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	444.893	402.024
Otros activos corrientes	506.520	
(-) Provisión de cuentas incobrables	(65.104)	(65.104)

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 6.- pagos anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Seguros pagados por anticipado	330	329
Anticipos a proveedores	11.557	3.000
Otros anticipos entregados	214.463	183.786
Arriendo pagados por anticipado	1.151	

Nota 7.- activos impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2016	31-2015
Crédito tributario (Iva) bienes y servicios	46.140	1.403
Crédito tributario (Iva) retenciones	21.549	
Crédito tributario (renta)	14.208	84.631
Crédito tributario (anticipo renta)		

Corresponde a valores a favor por retenciones y crédito tributario por compensar en períodos fiscales siguientes

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 8.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre:

	Dic dic-15	Dic dic-14
Muebles y enseres	74.038	74.038
Equipos de computación	5.535	5.535
Vehículos	145.744	145.744
Terrenos	150.133	150.133
Inmuebles	1.267.867	1.267.867
	1.643.318	1.643.318
Depreciación Acumulada	(590.085)	(590.085)

En esta cuenta no se han realizado compras de activos fijos y no se han realizado adquisiciones o bajas de los mismos durante el período fiscal

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados (expresadas en dólares)

Nota 9- otros activos

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Fabara & Cía Abogados C.L.	0	1
Asertenco Cia. Ltda.	0	0
Salestar S.A.	0	0
Serviexequia S.A.	126.636	126.636
F&C Representaciones	0	0
Marielena Jarrin Naranjo	0	2
Otras	29.184	29.184

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre está constituido por otras inversiones realizadas por la compañía. El efecto de inversión en la subsidiaria Salestar S.A. por valor histórico de US\$ 800,00 fue eliminado como efectos de los asientos de eliminación en el proceso de consolidación de los EEFF.

Nota 10- Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Obligaciones financieras corto plazo	4.785	669
Obligaciones financieras largo plazo	344.744	240.087

El saldo de estas cuenta al 31 de diciembre esta constituida por otras inversiones realizadas por la compañía: Se incluye un avlor a Fiduciaria del Pacífico a largo palzo por el valor de usd\$ 101,152,36

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 11.- cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Cuentas y documentos por pagar relacionados	3.461	276
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	12.979	138.439

En esta cuenta esta compuesta por los valores por pagar a proveedores al 31 de diciembre del período fiscal

Nota 12.- con la administracion tributaria

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Impuesto por Pagar del ejercicio	17.481	31.079

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del período fiscal constituye el valor de pago por impuesto renta de la compañía

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados (expresadas en dólares)

Nota 13.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Provisiones locales	15.876	25.768
Anticipo de clientes	0	241.292
Con el IESS	80	0

El saldo esta compuesto por cuentas por pagar a terceros y comisiones por pagar del año.

Nota 14.- Cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Préstamos accionistas	200	200
Anticipos de clientes	243.551	
Cuentas por pagar diversas no relacionadas	219.873	219.873

El saldo al 31 de diciembre del año fiscal constituye el valor de anticipos y la provisión jubilacion patronal y desahucio, por parte de la compañía

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 15.- capital social

	Diciembre 31-2016	Diciembre 31-2015
Salestar S.A.	800	800

Al 31 de diciembre del año fiscal el capital de la compañía controladora está constituido por \$156,437 de acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una. En PROJECTCORP se incluye el asiento de eliminación por consolidación. Adicionalmente se presenta en el patrimonio el interés minoritario que se genera por efectos de la consolidación de los EEFF.

La composición del paquete accionario es como sigue:

Fabara & Compañía Abogados C.L.	1
---------------------------------	---

Nota 16.- Resultados acumulados

El saldo al 31 de diciembre del presente año fiscal, corresponde a los resultados acumulados de ejercicios fiscales anteriores al 2017.

Nota 17.- Resultados acumulados Adopción 1ra vez NIIF

Es el resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs Pymes

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

*Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)*

Nota 20.- Aprobación de estados financieros posteriores

Los estados financieros a la fecha del informe no han sido certificados por los directivos de la Compañía, los mismos que han sido aprobados de manera formal el 15 de marzo del 2017.

Nota 21.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

A la fecha de presentación de los Estados Financieros Consolidados no han ocurrido eventos subsecuentes que afecten significativamente los saldos de las cuentas revelados en los mismos.
