

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Estados Financieros
Por el año terminado en Diciembre 31, 2017
Con Informe de los Auditores Independientes

A los señores Socios de
PROJECTCORP CIA. LTDA.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la sociedad PROJECTCORP CIA. LTDA., los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al ejercicio terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de PROJECTCORP CIA. LTDA. al 31 de diciembre de 2017, así como sus resultados y sus flujos de efectivo correspondientes por los años que terminaron en dichas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF Pymes aprobadas por la Superintendencia de Compañía, valores y Seguros.

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 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 2017. 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 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.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros 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.

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, 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, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad o actividad comercial para expresar una opinión sobre los estados financieros. 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 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. por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017, se emite por separado.



Esp. Ing. CPA. Marco Naranjo Arcos

Junio 11, 2018
SC-RNAE No. 647
Quito- Ecuador

PROJECTCORP. CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	19.753	48.109
Activos financieros	5	519.102	417.854
Pagos anticipados	6	275.307	149.324
Activos por impuestos corrientes	7	18.815	67.689
Otros activos corrientes	8	500.000	506.520
Total activos corrientes		1.332.978	1.189.497
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	9	579.070	579.070
(Depreciación acumulada)		(386.612)	(367.030)
Otros activos	10	897	127.435
Total activos no corrientes		193.355	339.475
Total activo		1.526.333	1.528.971
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	81.514	102.893
Con la administración tributaria	12	66.647	6.935
Beneficios a empleados	13	65.991	8.193
Otros pasivos corrientes	14	78.758	349.484
Total pasivos corrientes		292.910	467.505
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo (anticipos)	15	132.923	243.551
Jubilación patronal y dasahucio			
Total pasivos no corrientes		132.923	243.551
Total Pasivos		425.833	711.056

➤ sigue

PROJECTCORP. CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADOS

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Patrimonio neto			
Capital pagado	16	156.437	156.437
Reserva legal		5.992	5.992
Resultados acumulados	0	675.300	644.020
Pérdidas acumuladas	18	(5.952)	(5.952)
Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIF	19	(13.863)	(13.863)
Utilidad del ejercicio	20	282.640	31.280
Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas		(55)	
		1.100.500	817.915
<hr/>			
Total de patrimonio neto		1.100.500	817.915
<hr/>			
Total pasivo y patrimonio neto		1.526.333	1.528.971



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



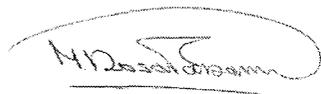
Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES POR FUNCIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos por servicios		314.995	-
Provisión de servicios	21	500.000	292.794
Costo de prestación de servicios		-	-
Ganancia bruta		814.995	292.794
Otros Ingresos			
Dividendos		-	-
Intereses Financieros		-	-
Otras Rentas		-	37
Total otros ingresos		-	37
Gastos			
Gastos administrativos	22	(382.393)	(243.553)
Gastos ventas		-	-
Gastos financieros		-	-
Total gastos		(382.393)	(243.553)
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		432.603	49.278
Participación a trabajadores		64.890	7.392
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		367.712	41.886
Gastos por impuestos corrientes		(85.072)	(10.606)
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Resultado del ejercicio		282.640	31.280



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.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas a los años 2017 y 2016

Concepto	Notas	Capital suscrito	Reserva legal	Otros Superávit por Revaluación	(-) Pérdidas acumuladas	Resultados Acumulados	Resultados acumulados provenientes de adopción por primera vez de las NIIF	(-) Pérdidas neta del periodo	Utilidad del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2016		156.437	5.992		(5.952)	644.020	(13.863)		31.280	817.915
Transferencia Resultados Acumulados		-	-		-	31.280	-	-	(31.280)	-
Ajuste Año 2017		-	-		-	-	-	-	-	-
Otros cambios patrimoniales		-	-	(55)	-	-	-	-	-	(55)
Resultado integral del año 2017		-	-		-	-	-	-	282.640	282.640
Saldo final al 31 de diciembre de 2017		156.437	5.992	(55)	(5.952)	675.300	(13.863)	-	282.640	1.100.500



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.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO - METODO DIRECTO (NIIF)

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:			
Efectivo recibido de clientes		623.075	321.864
Otros cobros en actividades de operación		-	37
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(657.840)	(364.137)
Efectivo pagado a empleados		(13.652)	(15.013)
Interés pagado		(288)	(172)
Impuesto a la ganancia pagado		(5.036)	(7.794)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		126.538	3
Otras entradas (salidas) de efectivo			3
Otras entradas (salidas) de efectivo		126.538	
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento		(101.152)	101.152
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo			
	-	28.357	35.940
Aumento neto en efectivo al inicio del año			
		48.109	12.170
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio			
		19.753	48.109



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



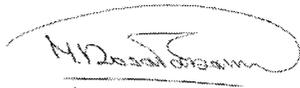
Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA.
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Utilidad neta del ejercicio		432.603	49.278
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		19.744	19.864
Depreciación		19.581	19.864
Amortización			
Ajuste por gastos en provisiones		163	0
Cambios en activos y pasivos de operación		(506.089)	(134.357)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(368.718)	94.324
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		272.227	(44.800)
(Incremento) disminución en otros activos		(95.430)	(20.454)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		79.773	(126.352)
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar		(138.043)	(21.728)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(7.311)	(9.892)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		(243.551)	2.259
Incremento (disminución) en otros pasivos		(5.036)	(7.715)
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(53.742)	(65.216)



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	14
	1.1 Identificación de la compañía y actividad económica	14
	1.2 Periodo contable	15
	1.3 Bases de preparación y declaración de cumplimiento	15
	1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas	16
	1.5 Moneda de presentación y moneda funcional	17
	1.6 Efectivo y equivalentes de efectivo	17
	1.7 Propiedad, planta y equipo	17
	1.8 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros	18
	1.9 Activos Financieros - Documentos y cuentas por cobrar	18
	1.10 Clasificación de saldos corrientes y no corrientes	19
	1.11 Cuentas por pagar	19
	1.12 Obligaciones con instituciones financieras	19
	1.13 Impuestos corrientes e impuestos diferidos	20
	1.14 Pasivos laborales	21
	1.15 Participación de trabajadores	21
	1.16 Provisiones, activos y pasivos contingentes	22
	1.17 Clasificación de pasivos corrientes y no corrientes	22
	1.18 Reconocimiento de Ingresos	23
	1.19 Reconocimiento de gastos	25
	1.20 Estado de flujos de efectivo	26
2	Políticas de gestión de riesgos financieros	26
	2.1 Factores de riesgo	27
	2.2 Riesgos de mercado	27
	2.3 Riesgo financiero	27
	2.4 Riesgo de tipo de cambio	27
	2.5 Riesgo de tasa de interés	28
	2.6 Riesgo de crédito	28
	2.7 Riesgo de liquidez	28
	2.8 Gestión de capital	29

ÍNDICE

3	Estimaciones y juicios o criterios de la Administración	29
3.1	Vidas útiles y deterioro de activos	30
3.2	Litigios y otras contingencias	30
3.3	Negocio en marcha	31

NOTAS

4.	Efectivo y equivalentes del efectivo	32
5.	Cuentas por cobrar clientes	32
6.	Pagos anticipados	32
7.	Activos impuestos corrientes	33
8.	Otros activos corrientes	33
9.	Propiedad, planta y equipo	34
10.	Otros activos	35
11.	Cuentas por pagar comerciales	35
12.	Con la Administración Tributaria	36
13.	Obligaciones con los empleados	36
14.	Otros pasivos corrientes	37
15.	Cuentas por pagar a largo plazo	37
16.	Capital social	38
17.	Resultados acumulados	38
18.	Pérdidas acumuladas	38
19.	Resultados acumulados adopción 1ra. Vez NIIFs	38
20.	Impuesto a la Renta - Conciliación Tributaria	39
21.	Ingresos	40
22.	Gastos administrativos	41
23.	Aprobación de estados financieros posteriores	41
24.	Hechos relevantes y eventos subsecuentes	41

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.

CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, está constituido por USD\$156.437,00 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de UN dólar cada una.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Reserva Legal: La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social en el caso de las Sociedades Anónimas y del 5% en el caso de las Compañías limitadas. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad.

1.2 Período contable

El juego completo de estados financieros se encuentra preparado al 31 de diciembre del 2017 y 2016. 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 de PROJECTCORP CIA. LTDA. 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 el International Accounting Standards Board (IASB); así como, según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador para pequeñas y medianas entidades -NIIF para Pymes 3.3 y 8.4 (a).

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

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.

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 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 han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación del presente juego de los estados financieros.

1.4 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. 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.

1.5 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.

1.6 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.

1.7 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.

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:

- **Depreciación acumulada**

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

1.8 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.

1.9 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.

1.10 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.

1.11 Cuentas por pagar

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.

1.12 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.

1.13 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 periodos 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 periodos futuros.

Impuesto a la Renta

De acuerdo con la Ley de Régimen Tributario Interno, la utilidad impositiva de la Compañía para el período 2017 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2016). 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.

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.

1.14 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.

1.15 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.

1.16 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 CIA. LTDA. 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 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.

1.17 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.

1.18 Reconocimiento de Ingresos

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:

“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 preparación 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 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.

1.19 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.

1.20 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.
- 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 del 2017, PROJECTCORP CIA. LTDA. no tiene ningún contrato de desarrollo importante que presente posibles pérdidas asociadas a la fluctuación y variaciones en el Mercado.

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 2017 y 2016, 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.

2.7 Riesgo de liquidez

Es el riesgo o eventualidad 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 el prestigio 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.

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.

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.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 4.- Efectivo y equivalentes del efectivo

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Fondo rotativo Fernando Franco	378	378
Fondo rotativo María Rosa Fabara	300	300
Saldo en Bancos (1)	19.075	47.432
	19.753	48.109

(1) Banco Pichincha - Cuenta Corriente N.- 30602505-04

Nota 5.- Cuentas por cobrar clientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otras cuentas por cobrar	580.241	482.958
(-) Provisión de cuentas incobrables	(61.139)	(65.104)
	519.102	417.854

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

Nota 6.- Pagos anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Grupo Futuro	2557	2557
María Rosa Vera	272.750	130.821
Luz Marina Bastidas	0	15.946
Sheila Vera Jaramillo	0	0
	275.307	149.324

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2017

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 7.- Activos impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Crédito tributario (Iva) bienes y servicios	18.815	21.549
Crédito tributario (Iva) Importaciones	-	46.140
Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
	18.815	67.689

El saldo de impuesto renta al 31 de diciembre del 2017

Nota 8.- Otros activos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Cuentas por cobrar (provisiones) año 2015	-	211.964
Cuentas por cobrar (provisiones) año 2016	-	292.794
Cuentas por cobrar (provisiones) año 2017	500.000	-
Anticipo de trámites	-	1.762
	500.000	506.520

El saldo al 31 de diciembre del 2017 es la provisión de ingresos que se realizó en el año 2017; valores sin factura que en el transcurso del año 2018 se va a cerrar, esta provisión con las ventas físicas efectuadas.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)**Nota 9.- Propiedad, planta y equipo**
Al 31 de diciembre 2017:

	Enero ene-17	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2017
Activo fijo bruto			
Edificios	391.000	-	391.000
Mueles y enseres	36.790	-	36.790
Equipo de oficina	5.535	-	5.535
Equipos de computación	145.744	-	145.744
	579.070	-	579.070
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(367.030)	(19.582)	(386.612)
Activo fijo neto	212.040		192.458

	Enero ene-16	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2016
Activo fijo bruto			
Edificios	391.000	-	391.000
Mueles y enseres	36.790	-	36.790
Equipos de computación	5.535	-	5.535
Vehículos	145.744	-	145.744
	579.070	-	579.070
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(347.167)	(19.863)	(367.030)
Activo fijo neto	231.903		212.040

En esta cuenta no se han realizado compras de activos fijos y no se han realizado bajas de los mismos durante el año 2017

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 10.- Otros activos

Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Fabara & Cía Abogados C.L.	-	-
Asertenco Cia. Ltda.	-	-
Salestar S.A.	799	799
Serviexequia S.A.	98	126.636
Marielena Jarrin Naranjo F y C Representaciones	-	-
	897	127.435

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre está constituido por otras inversiones realizadas por la compañía

Nota 11.- Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Proveedores locales (Fiduciaria del Pacífico)	81.514	102.893
	81.514	102.893

La cuenta está compuesta por los valores por pagar a Proveedores al 31 de diciembre del año 2017

Nota 12.- Con la administracion tributaria

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Impuesto por pagar	1.658	1.899
Impuesto por pagar renta al SRI	64.989	5.036
	66.647	6.935

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2017 constituye el valor de pago por impuestos de la compañía

Nota 13.- Obligaciones con los empleados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Cuentas por pagar 15% trabajadores	64.890	7.392
IESS por pagar	329	80
Décimo tercer sueldo	31	350
Décimo cuarto sueldo	160	160
Vacaciones	363	175
Salario digno por pagar	-	36
Provisión jubilación patronal	36	-
	182	-
	65.991	8.193

El saldo de esta cuenta es el valor del 15% por pago de utilidades del año 2017 y 2016.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 14.- Otros pasivos corrientes
Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
José Fabara Vera	34.197	34.197
Mariana Villagómez Álvarez	10.000	106.048
Cheques girados y no cobrados	7.167	55.307
Propiedad Intelectual	16.573	16.573
Serviexequia S.A.	98	126.636
Grupo Futuro	10.723	10.723
	78.758	349.484

Saldo compuesto por cuentas por pagar a terceros y comisiones por pagar del año 2017.

Nota 15.- Cuentas por pagar a largo plazo
Al 31 de diciembre 2017:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Asertenco Cia. Ltda.	-	4.500
Fabara & Compañía A. Propiedad Intelectual	-	89.640
F y C Representaciones	-	14.229
Thesis	66.498	66.498
Vial Fabara	66.425	66.425
Fabara & Compañía Abogados	-	2.259
	132.923	243.551

El saldo al 31 de diciembre del 2017 constituye el valor de anticipos a largo plazo

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 16.- Capital social

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Capital social	156.437	156.437
	156.437	156.437

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, está constituido por \$156,437 por acciones comunes, autorizadas, suscritas y en circulación a valor nominal de 1 dólar cada una.

La composición del paquete accionario es como sigue:

Dra. Maria Rosa Fabara Vera	156.436
Fabara & Compañía Abogados C.L.	1

Nota 17.- Resultados acumulados

Corresponde a los resultados acumuladas de ejercicios anteriores, el saldo al 31 de diciembre del 2017 es de USD\$675,300 dólares.

Nota 18.- pérdidas acumuladas

En esta cuenta se encuentra el saldo al 31 de diciembre del 2017, pérdidas acumuladas por el valor de (USD\$5,952) dólares.

Nota 19.- Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIF

El resultado neto de los ajustes realizados por implementación de las NIIFs asciende a (USD\$13,863) dólares.

Nota 20.- Impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

Conciliación Tributaria		
	31-2017	31-2016
= Utilidad Contable	432.603	49.278
(-) 15% Participación trabajadores	64.890	7.392
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta	367.712	41.886
(-) Dividendos percibidos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	18.979	6.322
(=) Utilidad gravable	386.691	48.208
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado	85.072	10.606
(-) Retención en la fuente	(18.393)	(3.761)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	(3.195)	(7.567)
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	1.504	5.759
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago	64.989	5.036
(=) Utilidad el Ejercicio después de impuestos	282.640	31.280

La tarifa para el impuesto a la renta en los periodos 2017 y 2016, se calcula en un 22%, respectivamente, sobre las utilidades tributarias. Los dividendos en efectivo que se declaren o distribuyan a favor de accionistas nacionales se encuentran sujetos a retención en los porcentajes establecidos legalmente. Los dividendos a favor de extranjeros no se encuentran sujetos a retención adicional alguna.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Viene...

Impuesto a la Renta

La compañía por disposiciones legales calcula cada año el valor del anticipo de impuesto a la renta y lo paga en los meses de julio y septiembre de acuerdo con las siguientes circunstancias.

“Un valor equivalente al anticipo determinado por los sujetos pasivos en su declaración del impuesto a la renta menos las retenciones de impuesto a la renta realizadas al contribuyente durante el año anterior al pago del anticipo”.

Cuando el impuesto a la renta causado es menor que el anticipo calculado, este último se convierte en pago definitivo de impuesto a la renta, descontando cualquier retención en la fuente que le hayan efectuado durante el período.

Contingencias

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias; por lo tanto, están abiertos para revisión los ejercicios 2017 al 2016.

Nota 21.- Ingresos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Ingresos por servicios	314.995	-
Provisión de servicios (1)	500.000	292.794
	814.995	292.794

(1) corresponde al saldo por la provisión de ingresos al 31 de diciembre del 2017 que se facturara en el año 2017

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 22.- Gastos administrativos

Al 31 de diciembre 2017 y 2016:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Gastos personales	6.504	5.633
Gastos bancarios	288	172
Mantenimiento	2.630	5.239
Comisiones (1)	285.266	157.959
Otros Gastos	87.704	74.549
	382.392	243.553

(1) corresponde al saldo de gastos administrativos del año 2017 en donde se refleja que el gasto de comisiones es el 74,60% del gasto total del periodo

Nota 23.- Aprobación de estados financieros posteriores

Los estados financieros a la fecha del informe 11 de junio del 2018 no han sido aprobados por la compañía.

Nota 24.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

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

PROJECTCORP CIA. LTDA.

**Estados Financieros Consolidados
Por los años terminados en Diciembre 31, 2017 y 2016
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 2017, 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 2017, 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, como el de su subsidiaria.

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 2017.

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 2017, se emite por separado, de ser el caso.



Esp. Ing. CPA. Marco Naranjo Arcos

SC-RNAE No. 647

Junio 19, 2018
Quito- Ecuador

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

(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	45.052	61.596
Activos financieros	5	694.717	564.715
Pagos anticipados	6	361.959	227.501
Activos por impuestos corrientes	7	18.815	81.897
Otros activos corrientes	8	781.044	506.520
Total activos corrientes		1.901.586	1.442.230
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	9	1.634.885	1.643.318
(Depreciación acumulada)		(791.912)	(728.200)
Otros activos	10	416.932	155.820
Total activos no corrientes		1.259.905	1.070.938
Total activo		3.161.491	2.513.168
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Obligaciones bancarias	11	2.959	4.785
Cuentas por pagar comerciales	12	96.039	16.440
Con la administración tributaria	13	158.655	25.752
Participación a trabajadores		64.890	7.392
Otros pasivos corrientes	14	16.219	15.956
Total pasivos corrientes		338.763	70.325
Pasivos no corrientes			
Obligaciones bancarias	11	500.000	344.744
Cuentas por pagar largo plazo	15	425.111	813.108
Jubilación patronal y dasahucio		925.111	1.157.852
Total pasivos no corrientes		925.111	1.157.852
Total Pasivos		1.263.874	1.228.177
Patrimonio neto			
Capital pagado	16	156.437	156.437
Reserva legal		5.992	5.992
Resultados acumulados	17	1.136.053	1.067.093
Interés minoritario	16	997	585
Resultados acumuladas adopcion 1ra vez NIIF	18	(14.130)	(14.130)
Utilidad del ejercicio		612.268	69.015
		1.897.617	1.284.992
Total de patrimonio neto		1.897.617	1.284.992
Total pasivo y patrimonio neto		3.161.491	2.513.168

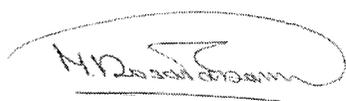

Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal


Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

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

Por los años terminados al	Notas	2017	2016
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos por servicios	19	1.064.595	470.431
Provisión de servicios			
Costo de prestación de servicios		-	-
Ganancia bruta		1.064.595	470.431
Otros Ingresos			
Dividendos		3.347	2.498
Intereses Financieros		-	-
Otras Rentas	19	323.247	2.000
Total otros ingresos		326.594	4.498
Gastos			
Gastos administrativos	20	489.527	364.882
Gastos ventas			
Gastos financieros		770	3.505
Total gastos		490.297	368.387
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		900.892	106.541
Participación a trabajadores		64.890	7.392
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		836.002	99.149
Gastos por impuestos corrientes		181.506	28.087
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Interés minoritario		413	47
Gastos por reembolsos		41.815	2.000
Resultado del ejercicio		612.268	69.015



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



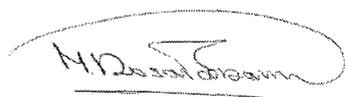
Sra. Lorena Pillaño
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
ESTADO DE CAMBIOS CONSOLIDADO EN EL PATRIMONIO NETO
(Expresado en dólares)

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2017, con cifras comparativas a los años terminados al 31 de diciembre 2017 y 2016

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
Saldo inicial 31 de diciembre de 2016		156.437	5.992	585	0	1.067.093	(14.130)	0	69.015	1.284.992
Transferencia Resultados Acumulados		-	-	-	-	69.015	-	-	(69.015)	-
Ganancias y pérdidas actuariales 2017		-	-	-	-	(55)	-	-	-	(55)
Ajustes		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios patrimoniales - participación controladora		-	-	413	-	-	-	-	-	413
Resultado integral del año 2017		-	-	-	-	-	-	-	612.268	612.268
Saldo final al 31 de diciembre de 2017		156.437	5.992	997	0	1.136.053	(14.130)	0	612.268	1.897.617



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal



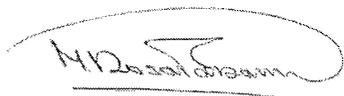
Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

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 2017	Diciembre 2016
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:		85.790	(66.104)
Efectivo recibido de clientes		554.404	436.498
Otros cobros en actividades de operación		323.247	2.397
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(748.768)	(444.797)
Efectivo pagado a empleados		(28.132)	(15.013)
Dividendos recibidos		3.347	
Otras Actividades de Operación		(770)	
Intereses pagados			(3.505)
Otras Entradas y Salidas		(55)	
Impuesto a la ganancia pagado		(17.481)	(41.685)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		(255.764)	3
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		5.347	
Otras entradas (salidas) de efectivo		(261.111)	3
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento		153.430	108.821
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento		500.000	108.774
Pagos préstamos		(346.570)	
Otras entradas (salidas)-interés minoritario			47
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo	-	16.544	42.720
Aumento neto en efectivo al inicio del año		61.596	18.876
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio		45.052	61.596



Dra. María Rosa Fabara Vera
Representante Legal

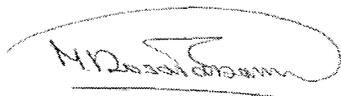


Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y notas a los estados financieros

PROJECTCORP. CIA LTDA. Y SUBSIDIARIA
CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO NETO
PROVISTO
(UTILIZADO) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Notas	Diciembre 2017	Diciembre 2016
Utilidad neta del ejercicio		859.077	106.541
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		66.743	65.384
Depreciación		66.798	67.432
Amortización			
Ajuste por ing. Reembolsos y participación minoritaria resultados		(55)	(2.047)
Cambios en activos y pasivos de operación		(840.030)	(238.029)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(1.169.272)	551.706
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		272.475	(42.869)
(Incremento) disminución en otros activos		386.606	(542.770)
(Incremento) anticipo proveedores			
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		79.600	(342.149)
(Incremento) disminución en otros cuentas por pagar		3.170	(162.195)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(22.532)	(9.892)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes		(110.628)	2.259
Incremento (disminución) en otros pasivos		(279.448)	307.879
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		85.790	(66.104)



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.	Otros activos corrientes	31
9.	Propiedad, planta y equipo	31
10.	Otros activos	32
11.	Obligaciones financieras	32
12.	Cuentas por pagar comerciales	33
13.	Con la Administración Tributaria	33
14.	Otros pasivos corrientes	34
15.	Cuentas por pagar a largo plazo	34
16.	Capital social	35
17.	Resultados acumulados	35
18.	Resultados acumulados adopción 1ra vez NIIP	35
19.	Ingresos	36
20.	Gastos administrativos	36
21.	Aprobación de estados financieros posteriores	37
22.	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 2017 y 2016, 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 2017 y del 2016 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
Pais/ Domicilio	Ecuador - Quito – Diego de Almagro N30-134
Área geográfica de operaciones	Quito
Administradores	Dra. Mariana Villagómez – Presidencia Dra. María Rosa Fabara - Gerencia General
Capital	800.00
Patrimonio neto al 2017	US\$ 797.915,95
Ganancia (perdida) del Ejercicio 2017	US\$ 330.040,24

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Políticas de Contabilidad Significativas

Los estados financieros consolidados que se acompañan al 31 de diciembre del 2016 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 2017 y 2016; 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 2017 y 2016.

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 periodo 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 enures	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.

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

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 2017 está gravada a la tasa del 22% (22% para el 2016).

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.

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 2016 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 2017 y 2016, 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.

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 periodo 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
	31-2017	31-2016
Fondo rotativo Fernando Franco	378	378
Fondo rotativo María Rosa Fabara	300	300
Saldo en Bancos	44.374	60.919
Cuenta de integración de capital	0	0
	45.052	61.596

Nota 5.- cuentas por cobrar clientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2017	31-2016
Documentos y cuentas por cobrar	172.418	184.926
Otras cuentas por cobrar no relacionadas	583.437	444.893
Otros activos corrientes	0	506.520
(-) Provisión de cuentas incobrables	(61.139)	(65.104)
	694.717	1.071.236

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados
(expresadas en dólares)

Nota 6.- pagos anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Seguros pagados por anticipado	901	330
Anticipos a proveedores	6.557	11.557
Otros anticipos entregados	353.240	214.463
Ariendo pagados por anticipado	1.259	1.151
	361.959	227.501

Nota 7.- activos impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Crédito tributario (Iva) bienes y servicios	18.815	46.140
Crédito tributario (Iva) retenciones	0	21.549
Crédito tributario (renta)	0	14.208
Crédito tributario (anticipo renta)		
	18.815	81.897

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.- otros activos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otros Activos corrientes	248	1.762
Cuentas por cobrar provisiones	766.796	504.758
Obras en construcción	14.000	0
	781.044	506.520

Nota 9.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre:

	Dic dic-17	Adiciones/Reti ros	Dic dic-16
Activo fijo bruto			
Muebles y enseres	65.605	- 8.433	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
	1.634.885	- 8.433	1.643.318
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(791.912)	(63.712)	(728.200)
Activo fijo neto	842.973		915.118

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. Se realizó una reclasificación de muebles y enseres por el valor neto en libros en la Subsidiaria, por el valor de USD\$ 347,04, activos que han sido reclasificados como activos mantenidos para la venta y que se detallan como otros activos no corrientes en los estados financieros individuales.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

Notas a los Estados Financieros Consolidados (expresadas en dólares)

Nota 10- otros activos

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Serviexequia S.A.	98	126.636
Inversiones LGT BANK SUIZA	382.302	
Activos mantenidos para la venta	5.347	
Otras	29.184	29.184
	416.932	155.820

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 EEEF.

Nota 11- Obligaciones financieras

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Corrientes		
Obligaciones financieras corto plazo	2.959	4.785
No corrientes		
Obligaciones financieras largo plazo	500.000	344.744
	502.959	349.529

El saldo de estas cuenta al 31 de diciembre esta constituida por un préstamo a largo plazo con banco del exterior por parte de la Subsidiaria por el valor de usd\$ 500,000,00 con LGT BANK SUIZA. El saldo menor es con bancos locales por parte de la subsidiaria.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

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

Nota 12.- cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Cuentas y documentos por pagar relacionados	9.498	3.461
Cuentas y documentos por pagar no relacionados	86.542	12.979
	96.039	16.440

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

Nota 13.- con la administración tributaria

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Obligaciones con la Administración Tributaria	11.440	8.270
Impuesto por Pagar del ejercicio	147.215	17.481
	158.655	25.752

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

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

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

Nota 14.- Otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Provisiones locales	15.890	15.876
Anticipo de clientes	0	0
Con el IESS	329	80
	16.219	15.956

El saldo esta compuesto por cuentas por pagar a terceros pendientes de cancelación y pago.

Nota 15.- Cuentas por pagar a largo

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Otras cuentas y documentos por pagar	72.114	349.484
Préstamos accionistas	200	200
Anticipos de clientes	132.923	243.551
Cuentas por pagar diversas no relacionadas	219.873	219.873
	425.111	813.108

El saldo al 31 de diciembre del año fiscal constituye el valor de anticipos a proveedores de servicios, por parte de la compañía controladora y subsidiaria pendientes de cancelación y pago.

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

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

Nota 16.- capital social

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
PROJECTCORP Cía. Ltda.	155.637	155.637
Salestar S.A.	800	800
	156.437	156.437

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:

Dra. Maria Rosa Fabara Vera	156.436
Fabara & Compañía Abogados C.L.	1

Nota 17.- resultados acumulados

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

Nota 18.- resultados acumulados

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 19.- ingresos

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Servicios tarifa 12%	506.995	412.794
Servicios tarifa 0%	557.600	57.637
	1.064.595	470.431

Corresponde al saldo por ingresos por servicios de la compañía al 31 de diciembre del año fiscal. El valor de USD\$ 500,000,00 corresponde a ingresos provisionados del año 2017 por parte de la Controladora; de igual manera la Subsidiaria mantiene un valor por USD\$ 266,796,17 de ingresos provisionados como otros ingresos, y que constan, en ambos casos, también como un rubro de activos.

Nota 20- gastos administrativos

Al 31 de diciembre:

	Diciembre 31-2017	Diciembre 31-2016
Sueldos	4.500	4.206
Beneficios sociales	1.101	916
Aportes a la seguridad social	1.918	1.501
Comisiones	285.266	157.959
Honorarios, comisiones y dietas personas naturales	3.600	6.450
Mantenimiento y reparaciones	9.223	23.255
Combustibles	609	1.384
Jubilacion patronal y provisiones		
Promocion y publicidad	878	
Impuestos, contribuciones y otros	4.506	
Arrendamiento de bienes inmuebles	4.929	4.604
Seguros y reaseguros	5.239	6.126
Transporte	64	
Gastos de gestion	1.416	2.732
Gastos viaje		2.662
Servicios publicos	3.889	3.909
Pagos por otros servicios	41.451	4.714
Otros servicios		30.277
Notarios y registradores de la propiedad o mercantil	384	131
Impuestos, contribuciones y otros	18.273	22.941
Depreciacion propiedad planta y equipo	66.798	67.432
Suministros y materiales	1.000	699
IVA que se carga el gasto	57	361
Gastos no deducibles	34.168	22.523
Comisiones	260	100
Impuesto a la Salida de Divisas	0	0
Gasto Impuesto a la renta		0
	489.527	364.882

PROJECTCORP CIA. LTDA. Y SUBSIDIARIA

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

Nota 21.- Aprobación de estados financieros posteriores

Los estados financieros a la fecha del informe han sido certificados por los directivos de la Compañía, los mismos que han sido aprobados de manera formal en acta de junta del año fiscal 2018.

Nota 22.- Hechos relevantes y eventos subsecuentes

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