

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Estados Financieros Por el año terminado en Diciembre 31, 2019 Con Informe de los Auditores Independientes

<u>CONTENIDO:</u>	<u>Página</u>
<i>Informe de los Auditores Independientes</i>	2
<i>Estado de Situación Financiera</i>	7-8
<i>Estado de Resultados del Periodo y Otro Resultado Integral</i>	9
<i>Estado de Cambios en el Patrimonio Neto</i>	10
<i>Estado de Flujos de Efectivo – Método Directo</i>	11
<i>Estado de Flujos de Efectivo – Conciliación</i>	12
<i>Políticas de Contabilidad Significativas</i>	13
<i>Políticas de Gestión de Riesgos Financieros</i>	28
<i>Notas a los Estados Financieros</i>	33

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 2019, 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 2019, 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 2019. 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 responsables 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.

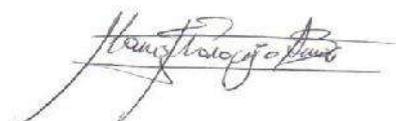
A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo 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.

Otros asuntos

Tal como se explica en las notas a los estados financieros adjuntos y debido a la importancia de los hechos ocurridos en el primer trimestre del año 2020, informamos que las medidas económicas tomadas por el Gobierno Ecuatoriano por efectos del COVID-19; así como las diferentes condiciones económicas adversas a nivel mundial y la disminución del precio de petróleo, hacen prever que se tendrá una afectación económica en las operaciones de la Compañía durante el año antes indicado.

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 2019, se emite por separado.



Esp. Ing. CPA. Marco Naranjo Arcos

Julio 15, 2020
SC-RNAE No. 647
Quito- Ecuador

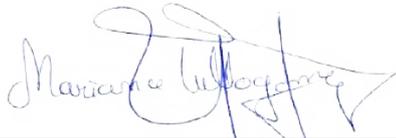
PROJECTCORP. CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Activo			
Activos corrientes			
Efectivo y sus equivalentes	4	748	184.948
Activos financieros	5	985.244	867.457
Pagos anticipados	6	260.649	451.006
Activos por impuestos corrientes	7	19.190	-
Otros activos corrientes	8	52.670	419.231
Total activos corrientes		1.318.501	1.922.642
Activos no corrientes			
Propiedad planta y equipo	9	579.070	579.070
(Depreciación acumulada)		(425.712)	(406.162)
Otros activos	10	1.263	1.263
Total activos no corrientes		154.621	174.171
Total activo		1.473.122	2.096.814
Pasivo			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales	11	6.702	40.658
Con la administración tributaria	12	231	170.782
Beneficios a empleados	13	1.611	108.981
Otros pasivos corrientes	14	208.844	123.208
Total pasivos corrientes		217.387	443.629
Pasivos no corrientes			
Cuentas por pagar largo plazo (anticipos)	15	132.923	132.923
Jubilación patronal y dasahucio		-	-
Total pasivos no corrientes		132.923	132.923
Total Pasivos		350.311	576.552

➤ sigue

PROJECTCORP. CIA LTDA.
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados al	Nota	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Patrimonio neto			
Capital pagado	16	156.437	156.437
Reserva legal		4.977	5.992
Resultados acumulados	17	1.378.717	957.940
Pérdidas acumuladas	18	(5.952)	(5.952)
Resultados acumuladas adopción 1ra vez NIIF	19	(13.863)	(13.863)
Utilidad del Ejercicio / Pérdida del Ejercicio 2019	20	(397.450)	419.761
Utilidades y pérdidas actuariales acumuladas		(55)	(55)
		1.122.811	1.520.261
Total de patrimonio neto		1.122.811	1.520.261
Total pasivo y patrimonio neto		1.473.122	2.096.814



Dra. Mariana Villagómez Álvarez
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	2019	2018
Ingresos de actividades ordinarias			
Ingresos por servicios	21	199.921	736.320
Provision de servicios		-	369.231
Costo de prestación de servicios		-	-
Ganancia bruta		199.921	1.105.552
Otros Ingresos			
Dividendos		-	-
Intereses Financieros		8.450	5.378
Otras Rentas		8	11.226
Total otros ingresos		8.458	16.604
Gastos			
Gastos administrativos	22	(605.829)	(404.009)
Gastos ventas		-	-
Gastos financieros		-	-
Total gastos		(605.829)	(404.009)
Ganancia del ejercicio antes de participación a trabajadores		-	718.146
Pérdida del ejercicio antes de participación a trabajadores		(397.450)	
Participación a trabajadores		-	107.722
Ganancia del ejercicio antes de impuestos		-	610.424
Pérdida del ejercicio antes de impuestos		(397.450)	-
		-	-
Gastos por impuestos corrientes		-	(190.663)
Gastos por impuestos diferidos		-	-
Utilidad del ejercicio		-	419.761
Pérdida del Ejercicio		(397.450)	-



Dra. Mariana Villagómez Álvarez
Representante Legal



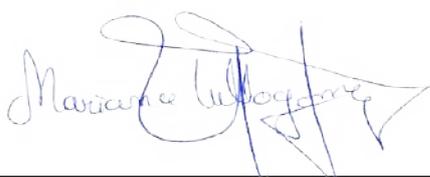
Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

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 2019, con cifras comparativas a los años 2019 y 2018

Concepto	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	Útilidad del Ejercicio	Total
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	156.437	5.992	(55)	(5.952)	957.940	(13.863)	-	419.761	1.520.261
Transferencia Resultados Acumulados	-	-	-	-	420.776	-	-	(419.761)	1.015
Ajuste Año 2019	-	(1.015)	-	-	-	-	-	-	(1.015)
Otros cambios patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral del año 2019	-	-	-	-	-	-	(397.450)	-	(397.450)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	156.437	4.977	(55)	(5.952)	1.378.717	(13.863)	(397.450)	-	1.122.811



Dra. Mariana Villagómez Álvarez
Representante Legal

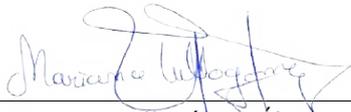


Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

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 2019	Diciembre 2018
Flujos de Efectivo en actividades de Operación:			
		(266.181)	38.468
Efectivo recibido de clientes		619.863	490.419
Otros cobros en actividades de operación		8	11.226
Efectivo pagado a proveedores compras y servicios		(779.653)	(324.998)
Efectivo pagado a empleados		(113.066)	(70.313)
Otros pagos por actividades de operación		(1.784)	(126)
Interés pagado		-	(8.129)
Intereses recibidos		8.450	5.378
Impuesto a la ganancia pagado		-	(64.989)
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:			
		-	(366)
Adquisiciones de propiedad planta y equipo		-	(366)
Otras entradas (salidas) de efectivo			
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento			
		81.982	127.093
Efectivo o provisto en actividades de financiamiento		81.982	127.093
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y sus Equivalentes al efectivo			
		(184.200)	165.195
Aumento neto en efectivo al inicio del año			
		184.948	19.753
Tesorería y activos financieros líquidos equivalentes al final del ejercicio			
		748	184.948



Dra. Mariana Villagómez Álvarez
Representante Legal

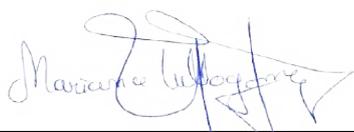


Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

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 2019	Diciembre 2018
Utilidad neta del ejercicio		(397.450)	718.146
Ajustes para conciliar la utilidad neta con el efectivo neto provisto (utilizado) actividades de operación:		19.550	19.550
Depreciación		19.550	19.550
Amortización			
Ajuste por gastos en provisiones			
Cambios en activos y pasivos de operación		111.719	(699.229)
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar		(135.567)	7.682
(Incremento) disminución en otras cuentas por cobrar		574.699	(726.274)
(Incremento) disminución en otros activos		(19.190)	103.459
Incremento (disminución) en cuentas por pagar comerciales		(33.956)	92.067
(Incremento) disminución en otras cuentas por pagar		-	(213.339)
Incremento (disminución) en beneficios empleados		(107.370)	(64.732)
Incremento (disminución) en anticipo de clientes			
Incremento (disminución) en otros pasivos		(166.897)	101.909
Efectivo neto provisto (utilizado) en actividades de operación		(266.181)	38.468



Dra. Mariana Villagómez Álvarez
Representante Legal



Sra. Lorena Pillajo
Contadora General

Ver políticas de contabilidad significativas y
notas a los estados financieros

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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. República 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 2019 y 2018, 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 2019 y 2018. 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.

Situación financiera del país

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país. (En esta sección se recomienda mencionar si para algún cliente existió un impacto económico importante por daños a sus activos, indemnizaciones de seguros o disminución de ventas).

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

La Administración considera que la situación antes indicada no ha originado efectos importantes en sus operaciones que deban ser mencionados.

Capacidad de la entidad para continuar como empresa en marcha - COVID-19

A finales del año 2019 apareció un brote del virus denominado Covid-19. Durante los primeros meses el contagio y propagación del virus tuvieron lugar exclusivamente en la localidad de Wuhan en China, y, luego de su expansión a nivel mundial a inicios del 2020, el 11 de marzo de ese año la Organización Mundial de la Salud declaró a este virus como pandemia global. Paralelamente, en esa misma fecha el Ministerio de Salud del Ecuador declara el Estado de Emergencia Sanitaria en el Sistema Nacional de Salud.

En forma paralela a la evolución sanitaria, tanto a nivel local como global, los Gobiernos han venido tomando definiciones principalmente de restricción de movilidad, las mismas que han tenido impactos directos en el desarrollo de las transacciones comerciales, económicas y financieras, y por consiguiente impactos a las operaciones y resultados de las empresas en los diferentes sectores.

Toda vez que las definiciones previamente comentadas y sus impactos no han llegado a un escenario de estabilidad, sino que más bien su naturaleza es la de adaptación de estas dependiendo de las diferentes consideraciones involucradas en los manejos de la crisis de parte de cada gobierno, y las diferentes circunstancias de evolución de la pandemia en cada país e inclusive de cada localidad; resulta difícil establecer escenarios depurados de posibles impactos en la economía

mundial y nacional, el desarrollo de los negocios, en la afectación al sector en el país y en las operaciones y resultados de PROJECTCORP CIA. LTDA.

A pesar de no tener certeza y completa visibilidad sobre los escenarios que se desprenderán del Covid-19, tanto a nivel global como nacional, es evidente que se producirá un freno en la economía y las actividades productivas y de servicios y, por lo tanto, en cada una de las compañías y entes económicos. En ese escenario de freno económico y productivo, cada sector tendrá afectaciones diferentes por la naturaleza propia de sus operaciones y los impactos de las medidas generales.

En el caso particular del sector en que PROJECTCORP CIA. LTDA. se desenvuelve, en una primera evaluación se verifica que, si bien habrá una disminución de operaciones por las condiciones generales, en términos particulares se espera que las operaciones mantengan una dinámica similar a años anteriores

Un elemento adicional es lograr, en el caso de PROJECTCORP CIA. LTDA., poder mantener un nivel de operaciones, y un nivel de recuperación de cartera y mantenimiento de flujo de caja adecuados que le determinen viabilidad en su

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

operación y la fuerte posibilidad de generación de resultados positivos en lo adelante.

Por otro lado, PROJECTCORP CIA. LTDA. mantiene una solvencia financiera, y una suficiencia de flujo de caja acumulada, y sus accionistas han manifestado el total respaldo a las operaciones y el soporte necesario para las mismas en el caso de requerirse.

En definitiva, con el escenario conocido hasta la fecha de emisión de los estados financieros, la Administración de la Compañía considera que la operación de la misma no tiene problemas significativos de continuidad, y se encuentra analizando los posibles escenarios permanentemente y tomando las definiciones que soporten la continuidad y éxito de las operaciones y resultados.

En base a las circunstancias descritas anteriormente, los estados financieros se preparan asumiendo que la entidad es una empresa en marcha.

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 2019 está gravada a la tasa del 25% (22% para el 2018). 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.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Políticas de Contabilidad Significativas

- 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 2019, 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 2019 y 2018, 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	Diciembre
	31-2019	31-2018
Fondo rotativo María Rosa Fabara	300	300
Banco Pichincha cuenta corriente N. - 30602505-04	448	184.648
	748	184.948

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

Nota 5.- cuentas por cobrar clientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Otras cuentas por cobrar	1.046.383	928.596
(-) Provisión de cuentas incobrables	(61.139)	(61.139)
	985.244	867.457

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Nota 6.- pagos anticipados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Grupo Futuro	-	-
María Rosa Fabara	256.673	447.521
Mariaelena Jarrin	2.610	2.610
Seguros Anticipados	1.240	765
Suscripciones Grupo el Comercio	126	110
	260.649	451.006

Estos valores no han sufrido variación desde el 31 de diciembre de 2019

Nota 7.- activos impuestos corrientes

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Crédito tributario (Iva) adquisiciones e importaciones	5.591	-
Crédito tributario (IVA) efectuadas	2.100	-
Anticipo de Impuesto a la renta	-	-
Crédito tributario (I.R.) 2% servicios entre sociedades	11.330	-
Crédito tributario (I.R.) 2% rendimientos financieros	169	-
	19.190	-

El saldo de impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2019

PROJECTCORP CIA. LTDA.**Notas a los Estados Financieros**
(expresadas en dólares)**Nota 8.- otros activos corrientes**

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Cuentas por cobrar (provisiones) año 2017	-	50.000
Cuentas por cobrar (provisiones) año 2018	52.670	369.231
Anticipo de trámites	-	-
	52.670	419.231

El saldo al 31 de diciembre del 2019 es la provisión de ingresos que se realizó en el año 2018 valores sin factura que en el transcurso del año 2020 se va a cerrar esta provisión con las ventas físicas efectuadas

Nota 9.- propiedad, planta y equipo

Al 31 de diciembre 2019:

	Enero ene-19	Adiciones/Retiros	Diciembre 31-2019
Activo fijo bruto			
Edificios	391.000	-	391.000
Mueles y enseres	36.790	-	36.790
Equipo de computación	5.535	-	5.535
Vehículos	145.744	-	145.744
	579.070	-	579.070
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(406.162)	(19.550)	(425.712)
Activo fijo neto	172.908	(19.550)	153.358

➤ sigue

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

➤ Vienen..

Nota 9.- propiedad, planta y equipo
Al 31 de diciembre 2019:

	Enero	Adiciones/Retiros	Diciembre
	ene-18		31-2018
Activo fijo bruto			
Edificios	391.000	-	391.000
Mueles y enseres	36.790	-	36.790
Equipos de computación	5.535	-	5.535
Vehiculos	145.744	-	145.744
	579.070	-	579.070
Depreciación acumulada			
Depreciación Acumulada	(386.612)	(19.550)	(406.162)
Activo fijo neto	192.458	(19.550)	172.908

En esta cuenta no se han realizado compras de activos fijos y no se han realizado bajas de los mismos durante el año 2019

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Nota 10.- otros activos

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Salestar S.A.	799	799
Serviexequia S.A.	98	98
Marchinery Rental CL	366	366
	1.263	1.263

El saldo de estas cuentas al 31 de diciembre del 2019 esta constituida por otras inversiones realizadas por la compañía

Nota 11.- cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Fiduciaria del Pacífico	6.702	40.658
	6.702	40.658

En esta cuenta esta compuesta por los valores por pagar a proveedores al 31 de diciembre del año 2019

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Nota 12.- obligaciones con la administracion tributaria

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Cuentas por pagar SRI	231	3.885
Impuesto por pagar renta al SRI	-	166.897
	231	170.782

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre del 2019 constituye el valor de pago por impuestos de la compañía

Nota 13.- obligaciones con los empleados

Un resumen fue como sigue:

	Diciembre	Diciembre
	31-2019	31-2018
Cuentas por pagar 15% trabajadores trabajadores	-	107.722
IESS por pagar	85	305
Décimo tercer sueldo	425	31
Décimo cuarto sueldo	130	149
Vacaciones	753	556
Salario digno por pagar	-	-
Provisión jubilación patronal	36	36
Provisión desahucio	182	182
	1.611	108.981

El saldo de esta cuenta es el valor del 15% por pago de utilidades del año 2018.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Nota 14.- otros pasivos corrientes

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
José Fabara Vera	34.197	34.197
Cheques girados y no cobrados	157.976	72.340
Propiedad Intelectual	16.573	16.573
Serviexequia S.A.	98	98
	208.844	123.208

El saldo este compuesto por cuentas por pagar a terceros y comisiones por pagar del año 2019.

Nota 15.- cuentas por pagar a largo plazo

Al 31 de diciembre 2019:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Thesis	66.498	66.498
Vial Fabara	66.425	66.425
	132.923	132.923

El saldo al 31 de diciembre del 2019 constituye el valor de anticipos a largo plazo

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (expresadas en dólares)

Nota 16.- capital social

	Diciembre 31-2018	Diciembre 31-2018
Capital social	156.437	156.437
	156.437	156.437

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 2019 es de USD\$1.378.717 dólares.

Nota 18.- pérdidas acumuladas

En esta cuenta se encuentra el saldo al 31 de diciembre del 2019 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

PROJECTCORP CIA. LTDA.

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

Nota 20.- impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 :

Conciliación Tributaria

	31-2019	31-2018
= Utilidad Contable		718.146
= Pérdida Ejercicio	397.450	
(-) 15% Participación trabajadores	-	107.722
(=) Utilidad antes de impuesto a la renta		610.424
= Pérdida Ejercicio	397.450	
(-) Dividendos percibidos exentos	-	-
(+) Gastos no deducibles	1.709	152.228
(=) Utilidad gravable	-	762.652
Impuesto renta 22% y 22%		
(=) Impuesto causado	-	190.663
(-) Retención en la fuente	(11.499)	(23.766)
(-) Crédito tributario por salida de divisas	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	-	-
(-) Anticipo de impuestos a la renta	-	(8.027)
(+) Saldo anticipo de impuestos a la renta	-	8.027
(=) Impuesto a la renta pendiente de pago/(a Favor)	(11.499)	166.898
(=) Utilidad del Ejercicio después de impuestos	-	419.761
(=) Pérdida del Ejercicio después de impuestos	(397.450)	

Nota 20.- impuesto a la Renta

Al 31 de diciembre 2019 y 2018 :

La tarifa para el impuesto a la renta en los períodos analizados, se calcula para el año 2019 y 2018 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.

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 a 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. Están abiertos para la revisión de los ejercicios 2019 al 2018.

PROJECTCORP CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros
(expresadas en dólares)

Nota 21.- ingresos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Ingresos por servicios	199.921	736.320
Provisión de servicios (1)	-	369.231
	199.921	1.105.552

(1) corresponde al saldo por la provisión de ingresos al 31 de diciembre del 2018 que se facturo en el año 2019

Nota 22.- gastos administrativos

Al 31 de diciembre 2019 y 2018:

	Diciembre 31-2019	Diciembre 31-2018
Gastos personales	6.662	6.535
Gastos bancarios	75	126
Mantenimiento	953	123
Comisiones (1)	538.016	174.207
Otros Gastos	60.123	223.019
	605.829	404.009

(1) corresponde al saldo de gastos administrativos del año 2019 en donde se refleja que el gasto de comisiones es el 88,01% del gasto total del periodo

Nota 23.- Aprobación de estados financieros posteriores

Los estados financieros a la fecha del informe 15 de julio del 2020 no han sido aprobados por la compañía.

Nota 24 - Hechos relevantes y eventos subsecuentes

El brote de COVID-19 se ha desarrollado rápidamente en 2020, con un número significativo de infecciones. Las medidas tomadas por varios gobiernos para contener el virus han afectado la actividad económica. Hemos tomado una serie de medidas para monitorear y prevenir los efectos del COVID-19, tales como la seguridad y salud para nuestra gente (como el distanciamiento social y el trabajo desde el hogar) y asegurar el suministro de recursos que son esenciales para nuestras operaciones.

En esta etapa, el impacto en nuestro negocio y nuestros resultados es limitado. Continuaremos siguiendo las diversas políticas y consejos de los Organismos Gubernamentales y, al mismo tiempo, haremos todo lo posible para continuar nuestras operaciones de la mejor y más segura manera posible, sin poner en riesgo la salud de nuestra gente.

También nos referimos a la nota 1 de los estados financieros sobre el análisis realizado por la Administración sobre las medidas adoptadas para sobrellevar lo antes descrito.