

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

ESTADOS FINANCIEROS

EJERCICIO 2015

**MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS
CIA. LTDA.**

**MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS
CIA. LTDA.**

INDICE

- . CARTA DE DICTAMEN**
- . ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**
- . ESTADO DEL RESULTADO INTEGRAL**
- . ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**
- . ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO**
- . NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

**A los Miembros del Directorio y Accionistas de:
MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.**

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. He auditado los balances generales adjuntos de **MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2015, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

RESPONSABILIDADES DE LA ADMINISTRACION POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Compañía. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basados en nuestras auditorías. Los estados financieros mencionados no contienen errores significativos, sean estos por fraude o posibles errores detectados.

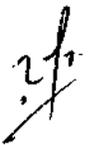
RESPONSABILIDADES DEL AUDITOR

3. Mi examen fue efectuado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA'S). Estas normas requieren que una auditoría sea diseñada y realizada para obtener certeza razonable de si los estados financieros no contienen exposiciones erróneas o inexactas de carácter significativo. Una auditoría incluye el examen, basándose en pruebas, de la evidencia que soporta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones relevantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Considero que mi auditoría provee una base razonable para expresar una opinión.

Considero que la evidencia de la auditoría que obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para expresar mi opinión de auditoría.

OPINION DEL AUDITOR

4. En mi opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.** Al 31 de diciembre de 2015, el resultado de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y los flujos de efectivo por los años terminados en esa fecha, de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados.



MARCO BARRERA L.
AUDITOR INDEPENDIENTE

2/2

5. Mi opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de **MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.**, correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2015, requerida por disposiciones legales del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Quito, 26 de marzo del 2016



Marco Barrera Larco
Registro en la Superintendencia de Compañías
N.SC-RNAE-176

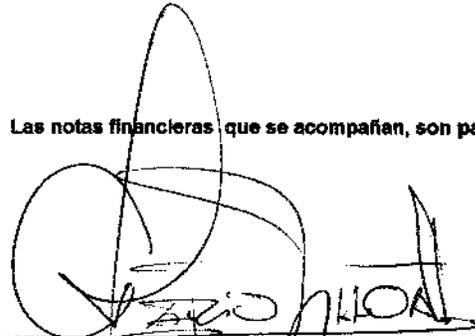
MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>31 de diciembre de</u>	
		<u>2014</u>	<u>2015</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos	3	342.934	301.447
Inversiones en Proyectos	4	496.519	871.595
Cuentas y Documentos por Cobrar (neto)	5	24.518	3.808
Impuestos Anticipados	5	9.604	4.222
Total Activos Corrientes		<u>873.576</u>	<u>1.181.072</u>
ACTIVOS FIJOS			
Oficina			110.000
Mobiliario, Maquinaria y Equipo		63.957	16.457
(Menos): Depreciación Acumulada		(6.316)	(8.816)
Total Mobiliario, Maquinaria y Equipo	6	<u>57.642</u>	<u>117.642</u>
ACTIVOS A LARGO PLAZO	7	235.102	-
TOTAL ACTIVOS		<u>1.166.320</u>	<u>1.298.713</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Mario Ulloa



CONTADOR
Matricula : 17-04588
Byron Flores D.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

(Expresado en dólares americanos)

		<u>31 de diciembre de</u>	
PASIVOS	Notas	<u>2014</u>	<u>2015</u>
PASIVOS CORRIENTES			
Cuentas por Pagar	8	6.921	13.192
Obligaciones Fiscales y Sociales	9	21.151	13.284
Otras cuentas x pagar	10	414.686	477.591
Total Pasivos Corrientes		<u>442.758</u>	<u>504.068</u>
PASIVOS NO CORRIENTES			
Otras cuentas x pagar	11	242.590	265.349
TOTAL PASIVOS		<u>685.348</u>	<u>769.416</u>
PATRIMONIO			
Capital Social	12	400	400
Reserva Legal y Facultativa		6.389	6.389
Resultados acumulados		443.966	474.182
Resultados del ejercicio neto	13	<u>30.216</u>	<u>48.325</u>
Total Patrimonio		<u>480.971</u>	<u>529.297</u>
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>1.166.320</u>	<u>1.298.713</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Mario Ulloa



CÓNTADOR
Matricula : 17-04588
Byron Flores D.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.

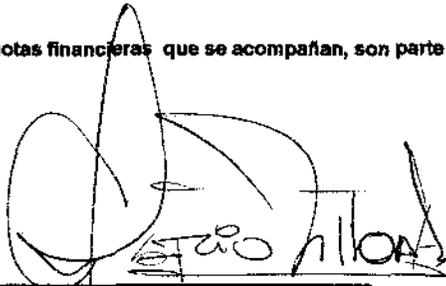
Estados de Cambios en el Patrimonio

(Expresado en dólares americanos)

2015

Descripción	Capital Social	Aporte Futuras Capitalización	Reservas	Resultados Acumulados	Total
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	400	0	6.389	474.182	480.971
Resultado del ejercicio	-	-	-	48.325	48.325
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	400	0	6.389	522.507	529.297

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Mario Ulloa



CONTADOR
Matricula : 17-04588
Byron Flores D.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.

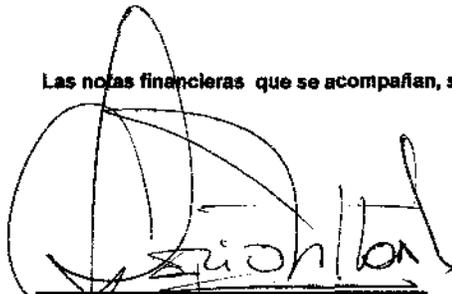
Estados de Flujos de Efectivo

(Expresado en dólares americanos)

**31 de Diciembre
2015**

Utilidad	48.325
AJUSTES PARA CONCILIAR LA UTILIDAD CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	
Depreciaciones	-2.500
Provisiones	0
<hr/> 48.825	
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN	
Aumento (Diminución) Cuentas y documentos por cobrar	-20.710
Aumento (Diminución) Obras en Proceso	0
(Diminución) Aumento Anticipo de impuestos	-5.382
(Diminución) Aumento Cuentas por pagar	285.348
Disminución (Aumento) otros	0
Flujo de Efectivo provisto (utilizado) por flujo de operaciones	305.081
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	
Baja neta de activos fijos	0
Otros Activos	0
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) en actividades de inversión	0
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	
Obligaciones financieras, neto	0
Flujo de Efectivo utilizado (provisto) por actividades de financiamiento	0
Aumento Neto de Efectivo	-41.487
Efectivo al principio del año	342.934
Efectivo al final del año	301.447

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.



GERENTE GENERAL
Mario Ulloa



CONTADOR
Matricula : 17-04588
Byron Flores D.

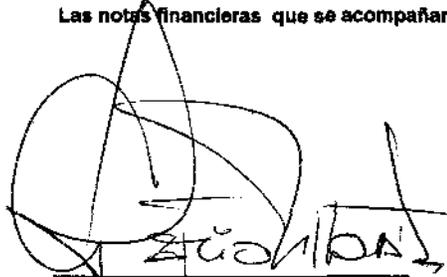
MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.

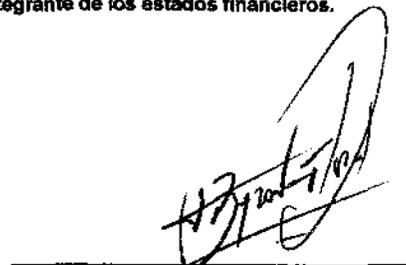
Estados del Resultado Integral

(Expresado en dólares americanos)

	Notas	<u>Año terminado el</u> <u>31 de diciembre de</u> <u>2015</u>
INGRESOS		
Ventas		302.762
Otras Rentas Gravadas		-
Total Ingresos		<u>302.762</u>
Menos: Costo de los Ingresos		-
UTILIDAD BRUTA		<u>302.762</u>
GASTOS OPERACIONALES		
Gastos de Administración		(247.730)
Gastos Financieros		(6.708)
UTILIDAD OPERACIONAL		<u>-254.438</u>
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIONES		<u>48.325</u>
(Menos) Participación a Trabajadores		7.249
(Menos) Impuesto a la renta		9.037
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO NETA		<u>32.040</u>

Las notas financieras que se acompañan, son parte integrante de los estados financieros.


GERENTE GENERAL
Mario Ulloa


CONTADOR
Matricula : 17-04588
Byron Flores D.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

1. IDENTIFICACIÓN Y OBJETO DE LA COMPAÑÍA

La Compañía fue constituida en el Ecuador el 31 de octubre del 2000, su objeto social principal están relacionados a las Actividades de compra venta, alquiler, y explotación de Bienes Inmuebles, Construcción y Planificación de todo tipo de obras civiles.

2. PRINCIPALES CRITERIOS Y/O PRINCIPIOS CONTABLES

2.1. Base de Presentación

Las políticas de contabilidad que sigue la compañía están de acuerdo Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (NIAA'S).

2.2. Período

Los Estados Financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015, y son presentados en dólares americanos, que es la moneda de curso legal en el Ecuador.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2015 han sido aprobados por la Junta General de Accionistas celebrada el 31 de marzo del 2016.

2.3. Mobiliario, Maquinaria y Equipo

El mobiliario, la maquinaria y equipo han sido valorados al costo histórico. Las depreciaciones, han sido determinadas a base del método de línea recta en función de la vida útil de los bienes, de acuerdo a los siguientes porcentajes:

	2015
Muebles y Enseres	10%
Maquinaria y Equipos	10%
Equipos de Oficina	10%
Equipo de Computación	33%
Vehículos	5%

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

2.4. Impuesto a la Renta

La tarifa del Impuesto a la Renta que se encuentra vigente es del 22% y 15% para utilidades que reinvierta la compañía.

2.5. Participación Trabajadores

Según las disposiciones laborales vigentes en el país, la compañía reconoce a sus trabajadores el 15% con cargo a los resultados del ejercicio.

2.6. Reserva Legal

De conformidad con la Ley de Compañías; para reserva legal deberá apropiarse por lo menos el 5% de la utilidad neta del año, hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital social, la misma que no es disponible para el pago de dividendos en efectivo, pudiendo ser capitalizada en su totalidad, o utilizada para absorber pérdidas.

2.7. Reconocimiento de los Ingresos

La compañía reconoce sus ingresos por venta de servicios el estado de resultados en la fecha en la que se registra la factura. Los valores recibidos de los clientes sobre los contratos son registrados como anticipo de clientes hasta tanto se reconocen la venta.

3. CAJA Y BANCOS

Se refiere a:

Descripción	2015
	-
Pichincha cte.	428.62
Internacional cte.	274,287.83
Solidario cte.	4,130.86
Pichincha ahorros	22,599.63
	<u>301,447</u>

Las cuentas mencionadas presentan estos saldos al cierre del ejercicio 2015

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

4. INVERSIONES EN PROYECTOS

Se refiere a:

	2015
San Isidro	450,000.00
Casas Lago II	360,592.82
Cordova Plaza	61,001.81
	<u>871,595</u>

Este rubros corresponden a Inversiones realizadas por parte de la empresa en Proyectos Inmobiliarios en se encuentran en ejecución y en liquidación.

5. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR

Se compone de:

Descripción	2015
Clientes	3,808
	<u>3,808</u>

Cientes.- Valores que al cierre del ejercicio 2015, se encuentran pendientes de cobro, estos valores no son mayores a 30 días y la empresa mantiene una cartera sin riesgo.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

5. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Se refiere a:

Descripción	2015
Retenciones en la Fuente	4,222
	<u>4,222</u>

Retenciones en la fuente.- se refiere a valores acumulados por exceso pagados en ejercicios fiscales anteriores de renta, más valores retenidos por la facturación realizada a clientes durante el 2015.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

6. ACTIVOS FIJOS

MOBILIARIO, MAQUINARIA Y EQUIPO

El movimiento es como sigue:

Descripción	Inmuebles	Equipos de Computación	Muebles Equipo de Oficina	Instalaciones	Total Activo	Depreciación	Activo Neto
Saldo al 31 diciembre 2014	47,500	6,069	10,388	0	63,957	(6,729)	57,2
Adiciones	62,500	-	-	-	62,500	(2,087)	60,4
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2015	110,000	6,069	10,388	-	126,457	(8,816)	117,6

En el cuadro se muestra el comportamiento de los Activos que actualmente posee la empresa al 31 de diciembre del 2015.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

7. ACTIVOS A LARGO PLAZO

Se compone de:

Descripción	2015
	<u>-</u>
	<u>-</u>

8. CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Descripción	2015
Proveedores Nacionales	13,192
	<u>13,192</u>

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

9. OBLIGACIONES FISCALES Y SOCIALES

Se compone de:

Descripción	2015
Obligaciones con el Personal	8,014
Obligaciones Sociales	2,130
Obligaciones SRI	3,140
	<u>13,284</u>

10. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se compone de:

Descripción	2015
Santa fe de Alcala	373,897
Accionistas	40,789
Otras	62,905
	<u>477,591</u>

Estas cuentas se refieren a préstamos recibidos por para de Santa Fe de Alcalá mismo que se encuentran sustentados con sus respectivos pagares y con una tasa anual del 6% anual.

MANEJO Y DESARROLLO DE PROYECTOS MDPROJECTS CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de Diciembre de 2015

(Expresados en dólares americanos)

11. OTRAS CUENTAS POR PAGAR (largo plazo)

Corresponde a:

Descripción	2015
FL	100,000
DL	165,349
	<u>265,349</u>

12. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2015, el capital social de la Compañía es de US\$ 400 dividido en 400 participaciones de US\$ 1 cada una.

13. IMPUESTO A LA RENTA

A continuación la demostración de la conciliación tributaria del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2015, preparada por la administración de la Compañía:

Descripción	2015
Utilidad contable	48,325
15% Participación trabajadores	7,249
Más gastos no deducibles	-
Base imponible	<u>41,077</u>
22% Impuesto a la renta	<u>9,037</u>

Situación fiscal.- Los años 2010 al 2015, están sujetos a una posible revisión por parte de las autoridades fiscales.

(Expresados en dólares americanos)

14. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros (Marzo 26 de 2016) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

18. NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Mediante las Resoluciones No. 08.G.DSC, emitida por la Superintendencia de Compañías el 20 de noviembre de 2008, se dispuso que se consideren de adopción obligatoria las "Normas internacionales de Información Financiera, NIIF" y las "Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento, NIAA" a partir del 1 de enero de 2011. Actualmente la empresa ha cumplido con esta disposición.

19. INFORMACION SOBRE PREVENCION DEL LA/FT

Mediante las Resoluciones No. SC.DSC.G.13.010 emitida por la Superintendencia de Compañías, en su Artículo 38 Del Auditor Externo .-
Se verificó el cumplimiento de las políticas, procedimientos y mecanismos internos para la prevención del LA/FT. Hasta la presente fecha del Informe se ha dado cumplimiento a lo requerido por la entidad de control.