



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.122 - V. 9

TLF: 2214700 CEL: (09) 4350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

MONEYFAST S.A.

**Estados Financieros por el año terminado
al 31 de diciembre del 2010
e informe de la Auditoría Externa**



MARLENE ROBLERO SAAD
CONSULTORA Y AUDITORA
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE

CDLA. SAMANES MZ.1 22 - V. 9
TLF: 2214700 CEL: (09) 4350453
E-MAIL: roblero_asociados@hotmail.com
GUAYAQUIL - ECUADOR

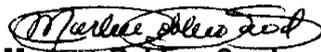
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de
MONEYFAST S.A.
Guayaquil, Ecuador

Hemos auditado el balance general de la empresa **MONEYFAST S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y los estados conexos de ganancias y pérdidas, de evolución del patrimonio, y estado de flujo de efectivo del ejercicio en mención. Estos estados son responsabilidad de la administración de la compañía. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

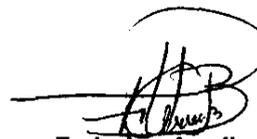
Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas. Estas normas requieren de la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable y determinar si los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye pruebas selectivas de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Incluye también la evaluación de las normas y prácticas contables utilizadas y de las estimaciones importantes hechas por la gerencia, así como una evaluación de presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría provee una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **MONEYFAST S.A.** al 31 de diciembre del 2010 y los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio y su flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.



Marlene Roblero Saad

Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279



Federico Armijos Bonilla
Licencia Profesional No. 10713

Abril 15 del 2011



MONEYFAST S.A.
BALANCE GENERAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

ACTIVO	US\$
CORRIENTE	
CAJA Y BANCOS	490.086,32
INVERSIONES (Nota B)	2.179.011,64
CUENTAS POR COBRAR (Nota C)	2.931.623,84
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (Nota D)	117.071,56
PAGOS ANTICIPADOS (Nota E)	2.140,28
INVENTARIOS (Nota F)	19.016.732,78
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24.736.666,42
FIJO NETO (Nota G)	212.779,13
DIFERIDO (Nota H)	13.928,27
OTROS ACTIVOS (Nota I)	394.331,24
TOTAL DEL ACTIVO	25.357.705,06
PASIVO	
CORRIENTE	
OBLIGACIONES BANCARIAS (Nota J)	6.040.560,16
CUENTAS POR PAGAR (Nota K)	859.953,72
BENEF. SOC. Y OBLIG. IESS POR PAGAR (Nota L)	5.814,85
IMPUESTOS POR PAGAR (Nota M)	102.839,68
TOTAL PASIVO CORRIENTE	7.009.168,41
PASIVO NO CORRIENTE	
OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO (Nota N)	2.700.510,43
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS (Nota O)	1.000,00
DIFERIDO (Nota P)	15.493.878,60
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	18.195.389,03
TOTAL DEL PASIVO	25.204.557,44
PATRIMONIO NETO (Nota Q)	153.147,62
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	25.357.705,06



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:

1.- Objetivo de la Compañía:

MONEYFAST S.A., está constituida en el Ecuador según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del cantón Guayaquil, Dr. Bolívar Peña Malta, e inscrita en el registro mercantil del cantón Guayaquil el 21 de abril del 2005. Su capital autorizado es US\$ 1.600,00 y el capital suscrito y pagado es de US\$ 800,00 dividido en ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una. (US\$1,00).

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es la compra-venta y alquiler de bienes inmuebles. Al 31 de diciembre del 2010 la compañía se encuentra realizando construcción de viviendas para la venta.

2.- Base de Presentación de los Estados Financieros:

Los estados financieros han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América sobre la base del nuevo esquema monetario (Dolarización) y de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad generalmente aceptadas en el Ecuador, bajo la modalidad de una empresa comercial.

Los estados financieros adjuntos fueron preparados sobre bases contables de empresa que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Como está indicado en los estados financieros adjuntos al 31 de diciembre del 2010, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$17.727.498,01.

A continuación mencionamos los principios contables más importantes que se han utilizado:

Inventarios .- El rubro de Inventarios al 31 de diciembre del 2010 se compone de todos los gastos ocasionados por la construcción de viviendas, compuestos por los Costos directos - Costos Indirectos - y otros.

Activo fijo.- Las propiedades, plantas y equipos, reflejan el costo de adquisición

La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor de los activos durante su vida útil estimada, ha sido calculada siguiendo el método de línea recta en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno

Cargos Diferidos.- Está representado por los gastos de constitución, se amortizan al 10% anual.

Reserva Legal.- De acuerdo con la legislación vigente en el Ecuador, la compañía debe transferir el 10% de su ganancia líquida anual a la reserva legal, hasta completar el 50% del capital suscrito y pagado.



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:
(continuación...)

Participación de Trabajadores.- De acuerdo con el Código de Trabajo, la compañía debe distribuir el 15% de las utilidades antes del impuesto a la renta. Este beneficio es registrado con cargo a los resultados del año que se devenga.

Impuesto a la Renta.- El impuesto a la renta está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año que se devenga. *P*



MONEYFAST S.A.
ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>
INGRESOS (Nota R)	
VENTAS	12.338.184,90
OTROS INGRESOS	<u>940.148,90</u>
TOTAL INGRESOS	<u>13.278.333,80</u>
EGRESOS	
COSTOS (Nota S)	11.393.893,86
GASTOS ADMINISTRATIVOS (Nota T)	985.528,65
GASTOS DE VENTAS (Nota U)	108.252,73
GASTOS FINANCIEROS (Nota V)	727.633,69
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES (Nota W)	<u>39.347,14</u>
TOTAL EGRESOS	<u>13.254.656,07</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	23.677,73
(-) PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3.551,66
(-) DE IMPUESTO A LA RENTA	<u>15.021,66</u>
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTIC. TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	<u>5.104,41</u>



MONEYFAST S.A.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

CONCEPTOS	CAPITAL	RESERVA LEGAL	GANANCIAS O PERDIDAS	TOTAL
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2010	800,00	400,00	146.843,21	148.043,21
UTILIDAD DEL EJERCICIO			5.104,41	5.104,41
SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010	800,00	400,00	151.947,62	153.147,62

Q



MONEYFAST S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
EFFECTIVO RECIBIDOS DE CLIENTES		12.338.184,90
EFFECTIVOS PAGADOS A PROVEEDORES, Y OTROS		
INCREMENTO DE INVERSIONES	-1.585.833,36	
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	-1.029.774,13	
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	-99.441,84	
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	-2.140,28	
INCREMENTO DE INVENTARIOS	-2.090.071,29	
COMPRA DE ACTIVOS FIJOS	-59.526,59	
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	-125.228,80	
INCREMENTO OBLIG. BANCARIAS CORTO PLAZO	2.994.185,03	
DISMINUCION DE CUENTAS POR PAGAR	-1.758.093,86	
DISMINUCIÓN DE BENEF. SOC. Y OBLIG. IESS	-32.730,72	
INCREMENTO DE IMPUESTOS POR PAGAR	21.589,63	
INCREMENTO DE OBLIGAC, BANCARIAS LARGO PLAZO	2.700.510,43	
DISMINUCIÓN DE PASIVOS DIFERIDO	-253.452,00	
COSTO OPERATIVOS	-11.369.721,32	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	-989.465,98	
GASTOS DE VENTAS	-108.252,73	
GASTOS FINANCIEROS	-727.633,69	
OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES	<u>-39.347,14</u>	-14.554.428,64
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		
OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES		<u>940.148,90</u>
VARIACIÓN DE EFECTIVO DURANTE EL AÑO		-1.276.094,84
EFFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>1.766.181,16</u>
EFFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>490.086,32</u>



MONEYFAST S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

	<u>US\$</u>
<u>FUENTES DE FONDOS</u>	
DISMINUCIÓN DE CAJA Y BANCOS	1.276.094,84
DISMINUCIÓN DE DIFERIDO	1.793,28
INCREMENTO DE OBLIG. BANCARIAS A CORTO PLAZO	2.994.185,03
INCREMENTO DE IMPUESTOS POR PAGAR	21.589,63
INCREMENTO DE OBLIG. BANCARIAS A CORTO PLAZO	2.700.510,43
INCREMENTO DE PATRIMONIO NETO	5.104,41
TOTAL FUENTES DE FONDOS	<u>6.999.277,62</u>
<u>APLICACIÓN DE FONDOS</u>	
INCREMENTO DE INVERSIONES	1.585.833,36
INCREMENTO DE CUENTAS POR COBRAR	1.029.774,13
INCREMENTO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR	99.441,84
INCREMENTO DE PAGOS ANTICIPADOS	2.140,28
INCREMENTO DE INVENTARIOS	2.090.071,29
INCREMENTO DE ACTIVO FIJO NETO	22.511,34
INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS	125.228,80
DISMINUCIÓN DE CUENTAS POR PAGAR	1.758.093,86
DISMINUCIÓN DE BENEFICIOS SOCIALES	32.730,72
DISMINUCIÓN DE PASIVOS DIFERIDOS	253.452,00
TOTAL APLICACIÓN DE FONDOS	<u>6.999.277,62</u>



MONEYFAST S.A.
ESTADO DE CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO

	<u>31 de diciembre de</u>	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24.736.666,42	21.205.500,36
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>7.009.168,41</u>	<u>5.784.218,33</u>
CAPITAL NETO DE TRABAJO	<u>17.727.498,01</u>	<u>15.421.282,03</u>
CAMBIO EN EL CAPITAL DE TRABAJO	<u><u>2.306.215,98</u></u>	

Q



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA B. INVERSIONES:

		<u>US\$</u>
CERTIFICADOS DE INVERSIÓN	1)	1.250.945,07
INVERSIÓN EN ACCIONES	2)	928.066,57
TOTAL		<u>2.179.011,64</u>

- 1.- Inversión en la Compañía RCA Inmobiliare INC., incluye US\$ 10.720,56 de intereses.
2.- Compra de acciones de la compañía Rentax S.A.

NOTA C. CUENTAS POR COBRAR:

Corresponden a valores adeudados por clientes, anticipos a proveedores, y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales.

	<u>US\$</u>
CLIENTES	24.259,01
ANTICIPO A PROVEEDORES	342.032,84
COMPAÑÍAS RELACIONADAS	193.992,96
CUENTAS POR COBRAR VARIAS	2.371.339,03
TOTAL	<u>2.931.623,84</u>

NOTA D. OTRAS CUENTAS POR COBRAR:

Crédito Tributario a favor de la empresa por retenciones que le han realizado y anticipo de impuesto a la renta del ejercicio 2010.

CONCEPTOS	Saldo Ene. 01.10	Aumentos	Disminucio- nes	Saldo Dic.31.10
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	130,21	4.050,46	4.050,46	130,21
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	17.499,51	110.413,04	10.971,20	116.941,35
TOTAL	17.629,72	114.463,50	15.021,66	117.071,56

(Handwritten mark)



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA E. PAGOS ANTICIPADOS:

Con Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. se ha contratado la póliza # FL-0002190 a favor de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, vigente desde el 18 de agosto del 2010 a 14 de febrero del 2011. Valor asegurado US\$129.472,00

	<u>US\$</u>
SEGUROS	2.140,28
TOTAL	2.140,28

NOTA F. INVENTARIOS:

Los inventarios a diciembre 31 del 2010 están conformados por los gastos realizados en la construcción de las viviendas, clasificados en:

	<u>US\$</u>
COSTOS DE DIRECTO DE CONSTRUCCIÓN	14.296.492,88
COSTO INDIRECTOS DE OBRA	2.109.061,02
TERRENOS	1.440.081,68
OTROS GASTOS	1.079.001,28
SUMINISTROS Y MATERIALES	92.095,92
TOTAL	19.016.732,78

NOTA G. FIJO:

VER ANEXO A

Las propiedades incluidas en el balance por US\$ 212.779,13 al 31 de diciembre del 2010 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

a) La depreciación de los activos se registra con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar su vida útil, siguiendo el método de línea recta.

b) Los porcentajes de depreciación utilizados son:

Vehículos 20%,

Muebles de Oficina 10%,

Equipos de Oficina 10%,

Maquinarias 10% y;

Equipos de Computación 33%. *J*



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA H. ACTIVO DIFERIDO:

	<u>US\$</u>
GASTOS DE CONSTITUCIÓN Y PREOPERATIVOS	17.595,02
(-) AMORTIZACION ACUMULADA	3.666,75
TOTAL	<u>13.928,27</u>

La compañía amortiza los gastos de constitución y preoperativo al 10% anual.

NOTA I. OTROS ACTIVOS:

		<u>US\$</u>
DEPÓSITOS EN GARANTÍA	1)	6.171,61
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS DEL EXTERIOR	2)	388.159,63
TOTAL		<u>394.331,24</u>

- 1) Se refiere a depósitos en garantía realizado a la Corporación para la Administración Temporal Eléctrica de Guayaquil y a Southtropical S.A.
- 2) Préstamo otorgado por International Housing Group Inc.

NOTA J. OBLIGACIONES BANCARIAS:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Internacional:</u>	
Porción corriente de Operación # 100308879 concedido en junio 29 del 2009 al 9,02% de interés anual que vence en junio 13 del 2012 .	748.948,28
Porción corriente de Operación # 100309340 concedido en abril 29 del 2010 al 9,33% de interés anual que vence en abril 18 del 2012 .	931.142,12
Porción corriente de Operación # 100309390 concedido en mayo 25 del 2010 al 9,33% de interés anual que vence en mayo 14 del 2012.	249.751,54
Porción corriente de Operación # 100309781 concedido en octubre 28 del 2010 al 8,77% de interés anual que vence en octubre 17 del 2012.	398.984,99
TOTAL CAPITAL BANCO INTERNACIONAL	<u>2.328.826,93</u>

Q



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA J. OBLIGACIONES BANCARIAS:
(continuación...)

Banco Bolivariano:

Porción corriente de Operación # 104991 concedido el 12 de marzo del 2010 al 8,33% de interés anual que vence en marzo 12 del 2012.	1.428.571,44
Porción corriente de Operación # 108072 concedido el 29 de julio del 2010 al 8,33% de interés anual que vence el 27 de enero del 2012.	333.333,36
Porción corriente de Operación # 109307 concedido el 22 de septiembre del 2010 al 8,33% de interés anual que vence el 21 de marzo del 2012	333.333,36
Porción corriente de Operación # 110564 concedido el 15 de noviembre del 2010 al 8,50% de interés anual que vence el 12 de noviembre del 2012	476.190,50
TOTAL CAPITAL BANCO BOLIVARIANO	2.571.428,66

CREDITO EXTERNO

Banco Bolivariano de Panamá:

Operación # 176 concedido el 16 de noviembre del 2010 al 7,50% de interés anual que vence en noviembre 16 del 2011.	687.500,00
Porción corriente de Operación # 10009764 concedido el 25 de agosto del 2010 al 7,50% de interés anual que vence el 22 de febrero del 2012.	333.333,36
TOTAL CAPITAL BANCO BOLIVARIANO DE PANAMA	1.020.833,36

Intereses:

Banco Internacional

	<u>US\$</u>	<u>US\$</u>
Operación 100308879	26.164,02	
Operación 100309340	61.151,22	
Operación 100309390	3.840,85	
Operación 100309781	14.937,43	106.093,52



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA J. OBLIGACIONES BANCARIAS:
(continuación...)

Intereses:

Banco Bolivariano:

Operación 1049911	8.729,17	
Operación 99895	176,94	
Operación 90591	919,99	
Operación 99895	<u>3.065,48</u>	12.891,58

Crédito externo

Banco Bolivariano Panamá:

Operación 10009764	<u>486,11</u>	<u>486,11</u>
--------------------	---------------	---------------

TOTAL INTERESES

119.471,21

TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS CORTO PLAZO

6.040.560,16

NOTA K. CUENTAS POR PAGAR:

US\$

PROVEEDORES	477.835,52
POR PAGAR FONDO GARANTIA	278.019,21
COMPAÑIAS RELACIONADAS	97.501,41
OTROS	<u>6.597,58</u>
TOTAL	<u>859.953,72</u>

Se refiere a deudas contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios:

NOTA L. BENEFICIOS SOCIALES Y OBLIG. IESS POR PAGAR:

CONCEPTOS	Saldo Ene. 01.10	Aumentos	Disminucio- nes	Saldo Dic.31.10
DECIMO TERCER SUELDO	179,17	1.532,78	1.667,06	44,89
DECIMO CUARTO SUELDO	181,70	318,30	320,00	180,00
VACACIONES	1.585,96	766,35	474,79	1.877,52
FONDO DE RESERVA	0,00	269,32	224,35	44,97
15% PARTIC. TRABAJADORES	36.136,53	3.551,66	36.136,53	3.551,66
OBLIGACIONES IESS	482,21	3.954,57	4.300,97	115,81
TOTAL	38.545,57	10.392,98	43.123,70	5.814,85

La empresa ha efectuado retenciones por aportes al less y provisionado los beneficios sociales que se han devengado en el ejercicio 2010 cuyo valor asciende a la suma de US\$ 5.814,85



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA M. IMPUESTOS POR PAGAR:

CONCEPTOS	Saldo Ene. 01.10	Aumentos	Disminucio- nes	Saldo Dic.31.10
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	19.739,68	189.370,40	186.019,27	23.090,81
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	32.705,94	320.018,54	312.551,00	40.173,48
IMPUESTO A LA RENTA COMPAÑÍA	0,00	15.021,66	15.021,66	0,00
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	28.804,43	90.413,85	79.642,89	39.575,39
TOTAL	81.250,05	614.824,45	593.234,82	102.839,68

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones del I.V.A., retenciones en la fuente durante el ejercicio económico que terminó el 31 de diciembre del 2010.

NOTA N. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO:

	<u>US\$</u>
<u>Banco Internacional:</u>	
Porción no corriente de Operación # 100308879 concedido en junio 29 del 2009 al 9,02% de interés anual que vence en junio 13 del 2012 .	464.464,61
Porción no corriente de Operación # 100309340 concedido en abril 29 del 2010 al 9,33% de interés anual que vence en abril 18 del 2012 .	533.929,49
Porción no corriente de Operación # 100309390 concedido en mayo 25 del 2010 al 9,33% de interés anual que vence en mayo 14 del 2012.	133.482,42
Porción no corriente de Operación # 100309781 concedido en octubre 28 del 2010 al 8,77% de interés anual que vence en octubre 17 del 2012.	521.015,01
TOTAL CAPITAL BANCO INTERNACIONAL	<u>1.652.891,53</u>

Banco Bolivariano:

Porción no corriente de Operación # 104991 concedido el 12 de marzo del 2010 al 8,33% de interés anual que vence en marzo 12 del 2012.	357.142,84
Porción no corriente de Operación # 108072 concedido el 29 de julio del 2010 al 8,33% de interés anual que vence el 27 de enero del 2012.	27.777,74

[Handwritten signature]



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA N. OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO:
(continuación...)

Banco Bolivariano:

Porción no corriente de Operación # 109307 concedido el 22 de septiembre del 2010 al 8,33% de interés anual que vence el 21 de marzo del 2012	83.333,30
Porción no corriente de Operación # 110564 concedido el 15 de noviembre del 2010 al 8,50% de interés anual que vence el 12 de noviembre del 2012	523.809,50
TOTAL CAPITAL BANCO BOLIVARIANO	<u>992.063,38</u>

CREDITO EXTERNO

Banco Bolivariano de Panamá:

Porción no corriente de Operación # 10009764 concedido el 25 de agosto del 2010 al 7,50% de interés anual que vence el 22 de febrero del 2012.	55.555,52
TOTAL CAPITAL BANCO BOLIVARIANO DE PANAMA	<u>55.555,52</u>
TOTAL OBLIGACIONES BANCARIAS LARGO PLAZO	<u>2.700.510,43</u>

NOTA O. PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS

	<u>US\$</u>
PRÉSTAMOS DE ACCIONISTAS	1.000,00
TOTAL PRÉSTAMO DE ACCIONISTA	<u>1.000,00</u>

Corresponden a valores entregados por Inmobiliare Overseas en calidad de préstamo sin exigibilidad de pago



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA P. PASIVO DIFERIDO

Corresponden a valores entregados por los clientes para la adquisición de viviendas.

	<u>US\$</u>
<u>ANTICIPOS DE CLIENTES</u>	
CLIENTES CON ABONOS A CUENTA	8.032.154,49
CLIENTES CON DESEMBOLSOS BANCARIOS	2.619.974,09
CLIENTE CUOTAS DE ENTRADA / RESERVA	3.909.925,22
CLIENTES RESCILIADOS	827.827,39
VARIOS	103.997,41
TOTAL	<u>15.493.878,60</u>

NOTA Q. PATRIMONIO:

Capital Social.-

El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2010 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

Reserva Legal.-

Está representada por la segregación del 10% de la utilidad. Su saldo al 31 de diciembre del 2010 es de US\$ 400,00.

Resultados.-

El ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2010 generó una utilidad de US\$ 5.104,41 después del 25% de impuesto a la renta y 15% participación de trabajadores.

NOTA R. INGRESOS:

		<u>US\$</u>
VENTA DE VILLAS	1)	12.338.184,90
OTROS INGRESOS	2)	940.148,90
TOTAL		<u>13.278.333,80</u>

- 1) Corresponde a las ventas de villas Metrópolis, que fueron facturadas durante el ejercicio 2010.
- 2) Corresponde a las ventas de materiales, intereses ganados, servicios de transportes, alquiler de maquinarias, de local, y servicios generales 



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

NOTA S. COSTOS:

Los Costos Operativos alcanzaron la suma de US\$ 11.393.893,86 representando el 85,81% sobre el total de ingresos.

NOTA T. GASTOS ADMINISTRATIVOS:

Gastos propios generados por la actividad del negocio. Al 31 de diciembre del 2010 sumaron US\$ 985.528,65 representan el 7,42% del total de ingresos.

NOTA U. GASTOS DE VENTAS:

Al 31 de diciembre del 2010 sumaron US\$ 108.252,73 representan el 0,82% del total de ingresos.

NOTA V. GASTOS FINANCIEROS:

Los gastos financieros alcanzaron a US\$ 727.633,69 y representa el 5,48% sobre el total de ingresos.

NOTA W. OTROS EGRESOS NO OPERACIONALES:

Los otros egresos ascienden a US\$ 39.347,14 representando el 0,30% del total de ingresos.

NOTA X. CUMPLIMIENTO DE OBLIGACIONES:

En cumplimiento de sus obligaciones como agente de retención y percepción del impuesto a la renta, así como los criterios de aplicación a las normas tributarias son responsabilidad de la administración de la compañía.

El resultado de mi revisión no reveló en las transacciones examinadas que a mi opinión constituyan incumplimiento significativo de las obligaciones de Moneyfast S. A. como agente de retención y percepción del impuesto a la renta durante el año terminado al 31 de diciembre del 2010.

NOTA Y. EVENTOS SUBSECUENTES:

Entre el 31 de diciembre del 2010 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos



MONEYFAST S. A.
Notas a los Estados Financieros
Año terminado al 31 de diciembre del 2010

ANEXO A

ACTIVOS FIJOS	SALDO AL ENE.01.10	AUMENTOS	DISMINUCIÓN	TOTAL ACTIVOS FIJOS DIC.31.10
FIJO DEPRECIABLE:				
VEHÍCULOS	31.172,00			31.172,00
EQUIPOS DE COMPUTACION	36.729,11	56.414,85	27.296,83	65.847,13
MUEBLES DE OFICINAS	8.980,81	2.491,74		11.472,55
EQUIPOS DE OFICINAS	14.378,64	620,00		14.998,64
MAQUINARIAS Y EQUIPOS	173.801,60			173.801,60
TOTAL ACTIVO FIJO DEPRECIABLE	265.062,16	59.526,59	27.296,83	297.291,92
Menos depreciación acumulada	74.794,37	37.015,25	27.296,83	84.512,79
TOTAL ACTIVO FIJO NETO	190.267,79	22.511,34	0,00	212.779,13