



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

CDLA. SAMANES MZ. 122 - V. 9  
TLF: 2-214700 CEL: (09) 4350463  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com

---

## **MONEYFAST S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2013  
e informe de la Auditoría Externa**

---



## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado el estado de situación de la empresa **MONEYFAST S.A.** al 31 de diciembre del 2013 y los estados financieros de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estado de flujos de efectivo del ejercicio en mención, así como el resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas a los estados financieros.

Es responsabilidad de la administración de la compañía la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros, basados en nuestra auditoría.

Nuestros exámenes se efectuaron de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de si los estados financieros están libres de errores importantes. Una auditoría incluye el examen a base de pruebas selectivas, de la evidencia que sustenta las cantidades y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio de auditor incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la compañía. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizables son apropiadas y de que las estimaciones contables hechas por la gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base razonable para expresar una 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 2013 y los resultados integrales, los cambios en su patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

**Marlene Roblero Saad**  
Licencia Profesional No. 14968  
Superintendencia de Compañías No.SC-RNAE2-279

**Federico Armijos Bonilla**  
Licencia Profesional No. 10713

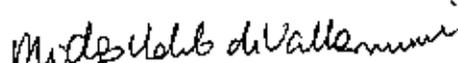
Marzo 10 del 2014



**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

	al 31 de diciembre del 2013	al 31 de diciembre del 2012
<b>ACTIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	212.142,07	294.698,05
ACTIVOS FINANCIEROS ( Nota B )	1.119.040,49	1.086.171,39
INVENTARIOS (Nota C)	1.570.368,26	5.322.583,47
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)	72.932,51	87.068,04
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.974.483,33</b>	<b>6.790.520,95</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)	22.393,54	68.812,40
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (Nota F)	5.077.099,75	5.079.860,75
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota G)	238.915,46	934.248,00
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>8.312.892,08</b>	<b>12.873.442,10</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota H)	430.494,42	939.247,84
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS (Nota I)	924.425,91	2.193.382,40
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota J)	78.363,78	412.894,93
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota K)	582.779,50	809.953,47
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>2.016.063,61</b>	<b>4.155.478,64</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota L)	86.026,61	0,00
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0,00	900.000,00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota M)	1.592.201,82	0,00
ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota N)	1.761.689,43	4.802.230,15
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>3.439.917,86</b>	<b>5.702.230,15</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.455.981,47</b>	<b>9.857.708,79</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Nota O)</b>	<b>2.856.910,61</b>	<b>3.015.733,31</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>8.312.892,08</b>	<b>12.873.442,10</b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

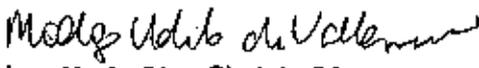


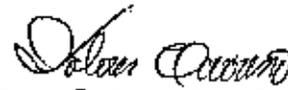
**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>INGRESOS (Nota O)</b>		
VENTAS	6.060.521,37	17.916.952,66
OTROS INGRESOS	<u>224.832,06</u>	<u>147.289,45</u>
<b>TOTAL INGRESOS</b>	<b><u>6.285.353,43</u></b>	<b><u>18.064.242,11</u></b>
<b>COSTOS Y GASTOS</b>		
COSTO DE VENTAS (Nota P)	4.463.568,77	13.060.613,94
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota Q)	631.328,78	2.301.917,86
GASTOS FINANCIEROS (Nota R)	247.895,40	501.677,69
OTROS GASTOS	<u>46.990,18</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b><u>5.389.783,13</u></b>	<b><u>15.864.209,49</u></b>
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>895.570,30</b>	<b>2.200.032,62</b>
IMPUESTO A LA RENTA (Nota S)	<u>207.363,31</u>	<u>516.903,18</u>
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b><u>688.206,99</u></b>	<b><u>1.683.129,44</u></b>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
 Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013  
 (expresado en U.S. dólares)

DESCRIPCIÓN	CAPITAL SOCIAL	APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	RESERVA LEGAL	RESULTADOS ACUMULADOS		GANANCIAS (PÉRDIDAS)	TOTAL
				GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACUMULADAS	RESULTADOS ACUM. POR APLICACIÓN PRIMERA VEZ DELAS NIF		
SALDO AL 01 DE ENERO DEL 2012	800,00	0,00	400,00	49.889,47	-19.928,27	1.303.401,22	1.399.672,42
AUMENTO DE CAPITAL EN TRÁMITE		200.000,00					200.000,00
TRÁNSFERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				1.303.401,22		-1.303.401,22	0,00
PAGO DIVIDENDOS				-207.088,55			-207.088,55
UTILIDAD DEL EJERCICIO						1.883.128,44	1.883.128,44
<b>SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012</b>	<b>800,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>1.146.332,14</b>	<b>-19.928,27</b>	<b>1.883.128,44</b>	<b>3.016.733,31</b>
TRÁNSFERE A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS				1.883.128,44		-1.883.128,44	0,00
PÉRDIDAS EN ACCIONES				-105.332,54			-105.332,54
REPARTICIÓN DE DIVIDENDOS UTILIDAD AÑO 2011				-144.119,84			-144.119,84
REPARTICIÓN DE DIVIDENDOS UTILIDAD AÑOS 2008-2009				-7.577,51			-7.577,51
UTILIDAD DEL EJERCICIO						688.206,89	688.206,89
<b>SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013</b>	<b>800,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>400,00</b>	<b>1.381.431,09</b>	<b>-19.928,27</b>	<b>688.206,89</b>	<b>2.868.810,61</b>

Ver notas a los estados financieros

*María Olga Chalela Sáenz*  
 Ing. María Olga Chalela Sáenz  
 Gerente General

*Dolores Carreño Coronado*  
 Econ. Dolores Carreño Coronado  
 Contadora General



**MARLENE ROBLERO SAAD**  
CONSULTORA Y AUDITORA  
ASESORAMIENTO JURÍDICO CONTABLE  
GUAYAQUIL - ECUADOR

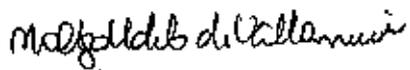
CDLA. BAMANES MZ. 122 - V. 9  
TLF: 2-214700 CEL: (09) 4350453  
E-MAIL: roblero\_asociados@hotmail.com

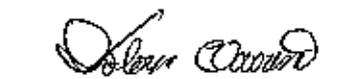
**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
<b>Clases de cobros por actividades de operación:</b>		
Cobros procedentes de venta de bienes y prestación de servicios	6.060.621,37	17.640.235,51
Otros cobros por actividades de operación	224.832,06	147.269,45
<b>Clases de pagos por actividades de operación:</b>		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-5.323.377,69	15.840.709,39
Otros pagos por actividades de operación	-2.172.284,13	-4.721.981,66
<b>Intereses pagados</b>	-247.895,40	-501.677,69
<b>Otras salidas de efectivo</b>	3.768.350,74	10.243.174,96
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<u>2.308.147,05</u>	<u>7.166.331,20</u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Otras salidas de efectivo	23.306,41	-7.706.124,62
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de inversión</b>	<u>23.306,41</u>	<u>-7.706.124,62</u>
<b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pago de dividendo	-151.897,15	-207.086,55
Otras entradas (salidas) de efectivo	-2.262.312,29	44.241,55
<b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación</b>	<u>-2.414.009,44</u>	<u>-162.827,00</u>
<b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>	-82.555,98	-702.620,32
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>	<u>294.698,05</u>	<u>997.318,37</u>
<b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>	<u>212.142,07</u>	<u>294.698,05</u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Gerente General

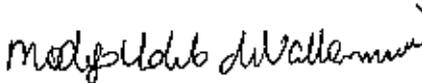
  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**MONEYFAST S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>	<b>895.570,30</b>	<b>2.200.032,62</b>
<b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>		
Ajustes por gasto de depreciación y amortización	25.873,45	38.725,59
Ajustes por gasto por impuesto a la renta	-207.363,31	-516.903,18
	<u><b>-181.489,86</b></u>	<u><b>-478.177,69</b></u>
<b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>		
Incremento ( disminución ) en:		
Cuentas por cobrar clientes	21.943,98	-76.717,15
Otras cuentas por cobrar relacionadas	75.985,91	369.632,06
Otras cuentas por cobrar	-130.798,99	543.686,52
Inventarios	3.752.215,21	8.903.062,06
Seguros pagados por adelantado	282,78	1.446,43
Anticipos a proveedores	8.325,48	65.618,93
Otros anticipos entregados	5.527,27	191.507,09
Cuentas y documentos por pagar	-508.753,42	-107.808,97
Obligaciones con instituciones financieras locales	-60.312,50	-2.515.830,40
Obligaciones con instituciones financieras del exterior	-1.208.643,99	-481.909,71
Con la administración tributaria	-78.097,66	-29.460,50
Impuesto por pagar del ejercicio	-256.433,49	81.815,64
Participación a trabajadores del ejercicio	0,00	-306.027,68
Cuentas por pagar diversas relacionadas	-27.173,97	-1.194.538,17
	<u><b>1.594.066,61</b></u>	<u><b>5.444.476,17</b></u>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u><b>2.308.147,05</b></u>	<u><b>7.166.331,20</b></u>

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Gerente General

  
Econ. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA A.- RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**1 - ANTECEDENTES Y OBJETIVOS 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 2013 la compañía se encuentra realizando construcción de viviendas para la venta.

**2. - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

**Base de presentación de los Estados Financieros.**- Los estados financieros adjuntos han sido preparados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000, y preparados a partir del 1 de enero del 2011 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

La preparación de los estados financieros se efectuó sobre bases contables de empresas que prevén la realización de los activos y la cancelación de los pasivos. Al 31 de diciembre del 2013, los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 958.419,72; los resultados del año representan una utilidad de US\$688.206,99 después de impuestos.

A continuación mencionamos un resumen de las principales políticas contables aplicadas por la Compañía para la elaboración de los estados financieros:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos son presentados en dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000.

**Efectivo y equivalentes al efectivo.**- Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista.

**Activos Financieros.**- La compañía clasifica sus activos financieros en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas que devengan intereses del 2% anual (3) Otras cuentas por cobrar. El valor razonable de las cuentas por cobrar a clientes fue determinado mediante análisis de recuperación probable de las cuentas.

Las NIIF requieren ciertas revelaciones acerca de los instrumentos financieros, que tienen relación con los diferentes riesgos que afectan a Moneyfast S.A. como: mercado, financieros y generales de negocio, tal como se detalla a continuación:

**Financieros.**- Al 31 de diciembre la compañía tiene liquidez, sus activos corriente cubren 1,48 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 65,63% (76,57% en el año 2012), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 10,95%.

**Inventarios.**- Están registrados al costo de adquisición, el que no supera el valor de mercado. El valor de realización es el precio de venta normal menos los costos para ponerlos en condición de venta, incluyendo los gastos de comercialización y distribución.

**Propiedades, planta y equipo, neto.**- Se presentan al costo de adquisición menos su depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. La Compañía ha optado por utilizar el valor razonable como costo atribuido, el costo neto de depreciación vigente al 1 de enero de 2011 según las Normas Ecuatorianas (N).



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

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

de Contabilidad, debido a que su valor en libros a la fecha de transición se estima es similar al valor que hubiera sido determinado de haber aplicado las NIIF desde su reconocimiento inicial.

Los activos retirados se descargan de las cuentas correspondientes cuando se producen, y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causan. Los desembolsos por concepto de mantenimiento, reparaciones y mejoras se cargan a los resultados del año según se incurran.

La depreciación de los activos fijos es calculada siguiendo el método de línea recta sobre la base de su vida útil estimada, las cuales se muestran a continuación:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Muebles y Enseres	10
Equipos de Oficina	10
Equipos de Computación	3
Maquinarias y Equipos	10
Vehículos	5

**Intereses.-** Son registrados bajo el método del devengado y se originan por préstamos otorgados a la compañía.

**Cuentas comerciales a pagar.-** Las cuentas comerciales a pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios que se han adquirido de los proveedores en el curso ordinario del giro del negocio. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos. En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

**Provisiones.-** Las provisiones se reconocen cuando (1) la Compañía tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (2) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (3) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

Los conceptos por los cuales se constituyen provisiones con cargo a resultados corresponden principalmente al impuesto a la renta causado en el año y a la participación de los trabajadores en las utilidades.

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

**Impuesto a la Renta.-** La provisión para impuesto a la renta está constituida a la tasa del 22% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga, esta provisión está sujeta a la norma que entró en vigor en el año 2010 que exige el pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior. La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

**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. Esta reserva no



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

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

puede ser distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas incurridas o para aumentar el capital.

**Resultados acumulados de Años Anteriores.-** Corresponde a las pérdidas y ganancias acumuladas de años anteriores al presente ejercicio.

**Resultados acumulados - Ajustes provenientes de la Adopción por primera vez de las "NIIF".-** Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" completas y de la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las Pymes), en lo que corresponda, y que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados Acumulados, subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", que generaron un saldo acreedor, sólo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

De registrar un saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", éste podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

**Utilidad del Ejercicio -** Corresponde al resultado obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2013 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

**Reconocimiento de Ingresos, costos y gastos.-** La Compañía reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia al cliente de la totalidad de los riesgos, beneficios y servicios sobre la propiedad de los productos. Los descuentos y devoluciones se disminuyen de las ventas, así como también sus costos y gastos en función al método del devengado.

**Uso de estimaciones.-** Las políticas contables que sigue la compañía están de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, lo que requiere que la administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas individuales que sean necesarias. Aun cuando puedan llegar a diferir de su efecto final, la administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA B. ACTIVOS FINANCIEROS:**

Corresponden a valores adeudados por clientes, préstamos a compañías relacionadas y otros; que han sido otorgados a corto plazo por operaciones normales. Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas, generan un interés del 2% anual.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	107.367,88	129.311,86
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	508.613,97	584.599,88
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	503.058,64	372.259,65
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.119.040,49</u></b>	<b><u>1.086.171,39</u></b>

**NOTA C. INVENTARIOS:**

El inventario físico tomado al 31 de diciembre del 2013 fue realizado por personal de confianza de la compañía, están conformados por todos los costos y gastos empleados en la construcción de viviendas, clasificados en:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
PRODUCTOS EN PROCESO		
COSTOS DIRECTOS EN OBRA	951.967,48	3.884.291,71
COSTO INDIRECTOS DE OBRA	247.246,63	708.645,65
TERRENOS	195.184,51	440.178,72
OTROS GASTOS	118.052,70	85.827,76
	<u>1.512.451,32</u>	<u>5.218.943,84</u>
PRODUCTOS TERMINADOS - VILLAS	57.155,43	52.369,35
SUMINISTROS Y MATERIALES	761,51	51.270,28
<b>TOTAL</b>	<b><u>1.570.368,28</u></b>	<b><u>5.322.583,47</u></b>

**NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**

Corresponde a valores adeudados por anticipos a proveedores, y otros que han sido otorgados a corto plazo para el desenvolvimiento normal de las actividades de la compañía.

Se renovaron pólizas de seguros FL-0002586-04-00 con Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. a favor de la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil en garantía de fiel cumplimiento de los contratos para la construcción de villas en la urbanización Metrópolis IIE Fase 2. El saldo reflejado en libros corresponde al pago de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
SEGUROS	2.217,54	2.500,32
ANTICIPO A PROVEEDORES	70.714,97	79.040,45
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS	0,00	5.527,27
<b>TOTAL</b>	<b><u>72.932,51</u></b>	<b><u>87.068,04</u></b>



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA E. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO:**

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 22.393,54 al 31 de diciembre del 2013 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
<b>DEPRECIABLE</b>				
Vehículos	43.762,00		31.172,00	12.590,00
Equipos de Computación	56.516,09		49.717,89	6.798,40
Muebles de Oficina	9.459,71			9.459,71
Equipos de Oficina	14.791,04			14.791,04
Maquinarias y Equipos	49.471,52		38.853,92	10.617,60
<b>TOTAL DEPRECIABLE</b>	<b>174.000,36</b>	<b>0,00</b>	<b>119.743,61</b>	<b>54.256,75</b>
<b>Menos depreciación acumulada</b>	<b>105.187,86</b>	<b>25.873,45</b>	<b>99.188,20</b>	<b>31.963,21</b>
<b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO NETO</b>	<b>68.812,40</b>	<b>-25.873,45</b>	<b>20.545,41</b>	<b>22.393,54</b>

**NOTA F. ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES:**

Los activos financieros no corrientes están conformados por valores entregados al 31 de diciembre del 2013 en calidad de préstamos y otros que generan intereses entre el 2% y 3,50% anual.

Incluye valores entregados por \$ 3.579.457,85 con la finalidad de invertir a través de Inmobiliare Overseas Group Inc en proyectos inmobiliarios a desarrollarse en Panamá, generan intereses del 3,50% anual hasta que se perfeccione la inversión, los dineros entregados están garantizados mediante fianza solidaria, y \$1.228.843,02 entregados a RCA Inmobiliare Inc. que generan intereses del 2% anual.

	2013	2012
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	5.077.099,75	5.079.860,75
<b>TOTAL</b>	<b>5.077.099,75</b>	<b>5.079.860,75</b>

**NOTA G. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

La compañía es propietaria del 20% de las acciones de compañía Rentax S.A., y su valor en libros al 31 de diciembre del 2013 está registrado bajo el método de participación patrimonial.

	2013	2012
RENTAX S.A.	928.066,57	928.066,57
Pérdida por método de participación patrimonial	-695.332,54	0,00
	<b>232.734,03</b>	<b>928.066,57</b>



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA G. OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES:**

(continuación...)

Forman parte de otros activos no corrientes los depósitos en garantía han sido entregados a:

	2013	2012
CORPORACIÓN PARA LA ADMINISTRACIÓN TEMPORAL ELECTRICA DE GUAYAQUIL	1.576,61	1.576,61
ELECTRICA DE GUAYAQUIL (NO)	3.304,82	3.304,82
SOUTHTROPICAL S. A.	1.300,00	1.300,00
	<b>6.181,43</b>	<b>6.181,43</b>
<b>TOTAL OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>238.915,46</b>	<b>934.248,00</b>

**NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**

Comprenden el valor de las obligaciones a corto plazo, originadas por la prestación de servicios, honorarios, gastos financieros entre otros, y los importes por compra de bienes necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía, se detallan como sigue:

	2013	2012
<b>CUENTAS POR PAGAR LOCALES</b>		
PROVEEDORES	420.502,91	781.689,70
FONDO GARANTÍA	0,00	145.472,52
OTROS	9.991,51	12.085,62
<b>TOTAL</b>	<b>430.494,42</b>	<b>939.247,84</b>

**NOTA I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Corresponden a valores pendientes de pago al 31 de diciembre del 2013 por las obligaciones contraídas mediante la obtención de recursos provenientes de instituciones financieras del país, se muestran capital más intereses:

Bancos	Porción corriente	Largo Plazo	Total
<b>Documentos por pagar Bancos locales</b>	<b>900.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>900.000,00</b>
Bco. Bolivariano OP#116334 vce. 21/jul/2014	900.000,00	0,00	900.000,00
<b>Intereses</b>	<b>24.425,91</b>	<b>0,00</b>	<b>24.425,91</b>
Bco. Bolivariano OP#116334 vce. 21/jul/2014	24.425,91	0,00	24.425,91
<b>Total obligaciones bancarias</b>	<b>924.425,91</b>	<b>0,00</b>	<b>924.425,91</b>



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA I. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**  
(continuación...)

El comportamiento de las obligaciones bancarias durante el presente año se muestra de la siguiente manera:

Descripción	Saldo 31.12.2012	Créditos	Pagos	Saldo 31.12.2013
<b>Dctos. por pagar corto plazo</b>				
BCO. Internacional	0,00	0,00	0,00	0,00
Bco. Bolivariano	2.088.888,81	900.000,00	2.088.888,81	900.000,00
Bco. Bolivariano del Exterior	80.000,00	0,00	80.000,00	0,00
<b>Dctos. por pagar a largo plazo</b>				
Bco. Bolivariano	900.000,00	0,00	900.000,00	0,00
<b>Sub-total</b>	<b>3.048.888,81</b>	<b>900.000,00</b>	<b>3.048.888,81</b>	<b>900.000,00</b>
Intereses	44.493,59	205.497,50	225.565,18	24.425,91
<b>Total obligaciones bancarias</b>	<b>3.093.382,40</b>	<b>6.548.907,98</b>	<b>3.274.453,99</b>	<b>924.425,91</b>

**NOTA J. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente, retenciones del IVA 12%, impuesto al valor agregado IVA 12%. Las obligaciones con la administración tributaria suman US\$78.363,78 en las que se incluye el impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio es por US\$69.234,40 (valor que resulta de la conciliación tributaria en la que se muestra el impuesto causado del ejercicio por US\$ 207.363,31 menos los créditos tributarios a favor de la compañía por US\$138.128,91).

Descripción	Saldo 01.01.2013	Aumentos	Disminuciones	Saldo 31.12.2013
<b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>				
RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA	26.558,83	47.061,38	70.154,47	3.465,74
RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA	59.369,69	46.277,29	100.164,55	5.482,43
IVA COBRADO 12%	1.298,52	9.854,75	10.972,06	181,21
	<b>87.227,04</b>	<b>103.193,42</b>	<b>181.291,08</b>	<b>9.129,38</b>
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	325.667,89	207.363,31	463.786,80	69.234,40
<b>TOTAL OBLIG. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>	<b>412.894,93</b>	<b>310.556,73</b>	<b>645.087,88</b>	<b>78.363,78</b>

**NOTA K. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Corresponden a valores por pagar a compañías relacionadas locales por prestación de servicios y préstamos realizados para el desarrollo normal de las actividades de la empresa que devengan un interés anual del 2%.



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA K. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**  
(continuación...)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS LOCALES	582.779,50	609.953,47
<b>TOTAL</b>	<b>582.779,50</b>	<b>609.953,47</b>

**NOTA L. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:**

Las cuentas por pagar Fondos de Garantía son valores que los contratistas entregan en garantía por los dineros que recibe de parte de la empresa para los trabajos a realizar en la construcción de viviendas.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CUENTAS POR PAGAR-FONDO GARANTÍA	88.026,61	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>88.026,61</b>	<b>0,00</b>

**NOTA M. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS:**

Corresponden a valores por pagar a compañías relacionadas locales por préstamos realizados a largo plazo para financiar los gastos por compras bienes y servicios necesarios para el desarrollo normal de las actividades de la empresa que devengan un interés anual del 2%.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
COMPAÑÍAS RELACIONADAS LOCALES	1.592.201,82	0,00
<b>TOTAL</b>	<b>1.592.201,82</b>	<b>0,00</b>

**NOTA N. ANTICIPOS DE CLIENTES:**

Bajo este rubro se han acumulado los dineros que se han recibido anticipadamente por parte de los clientes para compra de vivienda, al 31 de diciembre del 2013 se muestran de la siguiente manera:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
CLIENTES CON ABONOS A CUENTA	20.740,58	71.145,87
CLIENTES CON DESEMBOLSOS BANCARIOS	335.593,32	1.169.581,02
CLIENTE CUOTAS DE ENTRADA / RESERVA	553.978,46	2.564.109,06
CLIENTES RESCILIADOS	843.344,21	987.533,08
VARIOS CLIENTES	8.032,88	9.861,12
<b>TOTAL</b>	<b>1.761.689,43</b>	<b>4.802.230,15</b>



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA O. PATRIMONIO:**

**Capital Social.-** El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2013 está conformado por 800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 800,00.

**Aportes de accionistas para futura capitalización.-** En Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 4 de julio del 2012 resolvieron aumentar el capital social de la compañía en US\$200.000,00 que al cierre del ejercicio se encuentra en trámite.

**Reserva Legal.-** La Ley de Compañías establece para la constitución de la reserva legal, una apropiación obligatoria del 10% de la utilidad anual hasta que represente el 50% del capital pagado. El saldo de esta reserva puede ser capitalizado o destinado a absorber pérdidas incurridas. El monto de la reserva legal por US\$400,00 al 31 de diciembre del 2013 alcanza el 50% del capital pagado

**Resultados Acumulados.- Ganancias (Pérdidas) acumuladas.-** Corresponden a los resultados a la obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2013 suman US\$1.981.431,89.

**Resultados Acumulados.- Adopción por primera vez de las NIIF.-** Saldo al 31 de diciembre del 2013 US\$13.928,27 cargados al patrimonio de los accionistas como resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF al 1 de enero del 2010.

**Utilidad del ejercicio.-** Los resultados del ejercicio económico 2013 presentan utilidades US\$888.206,99 después del 22% de impuesto a la renta.

**NOTA P. INGRESOS:**

Los ingresos por venta de villas y de servicios varios realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2013 se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación. Los intereses, y utilidad en venta de activos fijos forman parte de Otros Ingresos.

<b>VENTAS</b>		
VENTA DE BIENES	5.995.399,98	17.735.229,13
VENTA DE SERVICIOS	65.121,41	181.723,53
	<u>6.060.521,37</u>	<u>17.916.952,66</u>
<b>OTROS INGRESOS</b>	224.832,06	147.289,45
<b>TOTAL</b>	<u>6.285.353,43</u>	<u>18.064.242,11</u>

**NOTA Q. COSTOS DE VENTAS:**

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por US\$ 4.463.568,77 y US\$13.060.613,94 representa el 71,02% (2013) y 72,30% (2012) sobre el total de los ingresos.

**NOTA R. GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS:**

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2013 y 2012 por valor de US\$631.328,78 y US\$2.301.917,86 representando el 10,05% y 12,74% en su orden, sobre el total de ingresos. (y



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA S. GASTOS FINANCIEROS:**

Son gastos originados por la necesidad de financiamiento, al 31 de diciembre del 2013 y 2012 suman US\$247.895,40 y US\$501.677,69 en su orden; representando el 3,94% y 2,78% en su orden, sobre el total de ingresos.

**NOTA T. IMPUESTO A LA RENTA:**

En el año 2010, mediante Decreto Ejecutivo No. 374 publicado en el Suplemento del Registro Oficial No. 209 del 8 de junio de ese año, se establecieron reformas a la determinación del impuesto a la renta, determinándose como pago mínimo, el que resultase mayor entre el 24% y el anticipo calculado.

El 29 de diciembre del 2010 mediante R.O. No. 351, se publicó el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el cual entre los principales aspectos incluye:

- La determinación del denominado salario digno mensual: A partir del 2011 deberá ser compensado por aquellos empleadores que no hubieren pagado a todos sus trabajadores un monto igual o superior al salario digno mensual; para el pago de dicha compensación el empleador deberá destinar un porcentaje equivalente de hasta el 100% de las utilidades del ejercicio, de ser necesario;
- Exoneración del pago del impuesto: Para el desarrollo de inversiones nuevas y productivas y para aquellas sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de Producción, las cuales gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años.
- Reducción de tarifa del impuesto a la renta para sociedades, la cual se aplicará de manera progresiva a partir del 2011, año en el cual será la tasa del 24%, hasta llegar en el 2013 al 22%.

Al 31 de diciembre del 2013, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico .

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores	895.570,30	2.200.032,62
Más:		
Gastos no deducibles	46.990,18	47.372,52
Base imponible para el impuesto a la renta	<u>942.560,48</u>	<u>2.247.405,14</u>
Impuesto a la renta causado	<u>207.363,31</u>	<u>516.903,18</u>
<b><u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta para el año 2013</u></b>		
Anticipo de impuesto calculado para el año	138.754,53	194.255,23
Impuesto a la renta causado	<u>207.363,31</u>	<u>516.903,18</u>
Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta	<u>207.363,31</u>	<u>516.903,18</u>



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2013**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA U. 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 2013.

**NOTA V. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación de estos estados financieros, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener efectos significativos.