

## **MONEYFAST S.A.**

---

**Estados Financieros por el año terminado  
al 31 de diciembre del 2015  
e informe de la Auditoría Externa**

---

## DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Hemos auditado los estados financieros de **MONEYFAST S.A.** que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015, y los estados de resultados integrales, estados de cambios en el patrimonio neto de los accionistas, y estados 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.

### **Responsabilidad de la Administración por los estados financieros**

La Administración de la compañía es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y por el control interno que la Administración determine sea necesaria para permitir la preparación de estados financieros, que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### **Responsabilidad del Auditor**

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestro examen fue practicado con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, que planifiquemos y realicemos la auditoría con el propósito de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyen errores significativos.

Una auditoría comprende aplicar procedimientos sobre bases selectivas para obtener evidencias sobre los montos y las revelaciones expuestas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de que los estados financieros incluyan errores significativos originados por fraudes o errores. Al realizar esta evaluación de riesgo, el auditor considera el control interno relevante sobre la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a 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. Así mismo, una auditoría comprende evaluar la apropiada aplicación de las políticas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables efectuadas por la Administración, así como 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.

### **Opinión**

En nuestra opinión, a excepción de lo indicado en la Nota F los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de **MONEYFAST S.A.** al 31 de diciembre del 2015 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.

**AUDITORES Y CONSULTORES**  
**AUDIFEDMAR S.A.**  
Registro No. SC-RNAE2-648



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

Marzo 28 del 2016

**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

|  | al 31 de<br>diciembre del<br>2015 | al 31 de<br>diciembre del<br>2014 |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>                                    |                                   |                                   |
| <b>CORRIENTE</b>                                 |                                   |                                   |
| EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO            | 2,657.42                          | 5,316.78                          |
| ACTIVOS FINANCIEROS (Nota B)                     | 674,666.90                        | 1,307,984.51                      |
| INVENTARIOS (Nota C)                             | 286,198.04                        | 515,271.91                        |
| SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS (Nota D)     | 32,806.01                         | 45,049.62                         |
| ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES                 | 0.00                              | 559.79                            |
| <b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>                    | <b>996,127.37</b>                 | <b>1,874,182.61</b>               |
| <b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>                       |                                   |                                   |
| PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Nota E)           | 10,378.63                         | 16,383.52                         |
| OTROS ACTIVOS FINANCIEROS NO CORRIENTES (Nota F) | 4,808,300.89                      | 5,077,099.75                      |
| OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (Nota G)             | 237,152.75                        | 237,772.51                        |
| <b>TOTAL DEL ACTIVO</b>                          | <b>6,051,959.64</b>               | <b>7,205,438.39</b>               |
| <b>PASIVO</b>                                    |                                   |                                   |
| <b>CORRIENTE</b>                                 |                                   |                                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR (Nota H)          | 1,165,885.77                      | 326,607.49                        |
| OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES (Nota I)           | 450.41                            | 6,791.81                          |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota J) | 109,337.98                        | 414,387.37                        |
| ANTICIPOS DE CLIENTES (Nota K)                   | 73,300.00                         | 0.00                              |
| <b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>                    | <b>1,348,774.16</b>               | <b>747,786.67</b>                 |
| <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>                       |                                   |                                   |
| CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR                   | 0.00                              | 62,256.43                         |
| CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS (Nota L) | 2,595,561.51                      | 2,514,370.24                      |
| ANTICIPOS DE CLIENTES                            | 0.00                              | 943,783.38                        |
| <b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>                 | <b>2,595,561.51</b>               | <b>3,520,390.05</b>               |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                              | <b>3,944,335.67</b>               | <b>4,268,176.72</b>               |
| <b>PATRIMONIO NETO (Nota M)</b>                  | <b>2,107,623.97</b>               | <b>2,937,261.67</b>               |
| <b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>                 | <b>6,051,959.64</b>               | <b>7,205,438.39</b>               |

Ver notas a los estados financieros

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

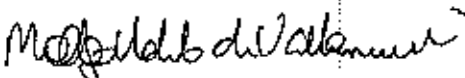
*Dolores Carreño Coronado*  
Ec. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General


## MONEYFAST S.A. ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015  
(expresado en U.S. dólares)

|   | 2015               | 2014                |
|---|--------------------|---------------------|
| <b>INGRESOS (Nota N)</b>                    |                    |                     |
| VENTAS                                      | 298,339.30         | 1,424,447.97        |
| OTROS INGRESOS                              | 8,351.64           | 191,377.67          |
| <b>TOTAL INGRESOS</b>                       | <b>306,690.94</b>  | <b>1,615,825.64</b> |
| <b>COSTOS Y GASTOS</b>                      |                    |                     |
| COSTO DE VENTAS (Nota O)                    | 268,050.80         | 1,211,769.25        |
| GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE VENTAS (Nota P) | 68,306.00          | 188,294.93          |
| GASTOS FINANCIEROS (Nota Q)                 | 155.68             | 51,464.12           |
| OTROS GASTOS (Nota R)                       | 77,889.09          | 31,043.91           |
| <b>TOTAL GASTOS</b>                         | <b>414,401.57</b>  | <b>1,482,572.21</b> |
| <b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS</b>          | <b>-107,710.63</b> | <b>133,253.43</b>   |
| IMPUESTO A LA RENTA (Nota S)                | 20,381.11          | 51,759.42           |
| <b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO</b>     | <b>-128,091.74</b> | <b>81,494.01</b>    |

Ver notas a los estados financieros

  
Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Gerente General

  
Eg. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

**MONEYFAST S.A.**  
**ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO**  
Por el periodo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015  
(expresado en U.S. dólares)

| DESCRIPCIÓN   | CAPITAL SOCIAL | APORTES DE ACCIONISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN | RESERVA LEGAL | RESERVA FACULTATIVA | RESULTADOS ACUMULADOS           |                                   | GANANCIAS (PERDIDAS) | TOTAL        |
|---|----------------|---|---------------|---------------------|---------------------------------|-----------------------------------|----------------------|--------------|
|   |                |   |               |                     | GANANCIAS (PERDIDAS) ACUMULADAS | APLICACIÓN PRIMERA VEZ DE LAS MYS |                      |              |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2013  | 800.00         | 200,000.00  | 400.00        |                     | 1,081,431.60                    | -13,920.27                        | 668,205.99           | 2,808,916.91 |
| RESERVA LEGAL DEL 10% SOBRE UTILIDADES 2013 TRANSFERIR UTILIDAD AÑO 2013 A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS |                |   | 68,820.70     |                     |                                 |                                   | -68,820.70           | 0.00         |
| AUMENTO DE CAPITAL  | 200,000.00     | 200,000.00  |               |                     | 818,386.28                      |                                   | -818,386.28          | 0.00         |
| PÉRDIDA POR INVERSIÓN EN ACCIONES UTILIDAD DEL EJERCICIO  |                |   |               |                     | -1,142.05                       |                                   |                      | -1,142.05    |
|   |                |   |               |                     |                                 |                                   | 61,484.01            | 61,484.01    |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2014  | 200,800.00     | 0.00  | 69,220.70     |                     | 2,603,676.23                    | -13,920.27                        | 81,484.01            | 2,837,280.67 |
| RESERVA LEGAL DEL 10% SOBRE UTILIDADES 2014 TRANSFERIR UTILIDAD AÑO 2014 A UTILIDADES NO DISTRIBUIDAS |                |   | 8,149.40      |                     | -8,149.40                       |                                   |                      | 0.00         |
| TRANSFERIR A RESERVAS FACULTATIVAS  |                |   |               | 1,000,000.00        | 81,484.01                       |                                   | -81,484.01           | 0.00         |
| RESORVER CUENTAS INCOBRABLES  |                |   |               |                     | -1,000,000.00                   |                                   |                      | 0.00         |
| PÉRDIDA DEL EJERCICIO   |                |   |               |                     | -701,546.60                     |                                   |                      | -701,546.60  |
|   |                |   |               |                     |                                 |                                   | -128,091.74          | -128,091.74  |
| SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE 2015  | 200,800.00     | 0.00  | 77,370.10     | 296,434.04          | 1,573,019.84                    | -13,920.27                        | -120,091.74          | 2,107,522.87 |

Ver notas a los estados financieros

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

*Dolores Carreño Coronado*  
Ec. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

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

Por el período comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2015  
(expresado en U.S. dólares)

|  | 2015                 | 2014               |
|--|----------------------|--------------------|
| <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                    | 298,339.30           | 1,424,447.97       |
| Otros cobros por actividades de operación  | 8,351.84             | 191,377.67         |
| <b>Clases de pagos por actividades de operación</b>                                |                      |                    |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios                        | -428,777.79          | -1,476,857.49      |
| Otros pagos por actividades de operación   | -311,390.79          | -161,620.92        |
| Intereses pagados  | 0.00                 | -51,464.12         |
| Otras salidas de efectivo  | 1,787,774.16         | -213,180.58        |
| <b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>                     | <b>1,354,296.52</b>  | <b>-287,297.48</b> |
| <b>FLUJO DE EFECTIVO PROCEDENTE DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b> |                      |                    |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   | -1,356,955.88        | 80,472.19          |
| <b>Efectivo neto utilizado por las actividades de financiación</b>                 | <b>-1,356,955.88</b> | <b>80,472.19</b>   |
| <b>INCREMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO</b>        | <b>-2,659.36</b>     | <b>-206,825.29</b> |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERÍODO</b>                | <b>5,316.78</b>      | <b>212,142.07</b>  |
| <b>EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL FINAL DEL PERÍODO</b>                    | <b>2,657.42</b>      | <b>5,316.78</b>    |

Ver notas a los estados financieros

*Maria Olga Chafeta Sáenz*  
Ing. María Olga Chafeta Sáenz  
Gerente General

*Dolores Carreño Coronado*  
Ec. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

**MONEYFAST S.A.**  
**CONCILIACIÓN ENTRE GANANCIA NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

|   | 2015                       | 2014                      |
|---|----------------------------|---------------------------|
| <b>GANANCIA ( PÉRDIDA ) ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA</b>                                 | <b>-107,710.63</b>         | <b>133,253.43</b>         |
| <b>AJUSTES POR PARTIDAS DISTINTAS AL EFECTIVO:</b>  |                            |                           |
| Ajustes por gasto de depreciación y amortización  | 6,004.89                   | 6,010.02                  |
| Ajustes por gasto por impuesto a la renta   | -20,381.11                 | -51,759.42                |
|   | <u>-14,376.22</u>          | <u>-45,749.40</u>         |
| <b>CAMBIOS DE ACTIVOS Y PASIVOS:</b>  |                            |                           |
| Incremento ( disminución ) en:  |                            |                           |
| Cuentas por cobrar clientes   | 118,026.00                 | -53,213.48                |
| Otras cuentas por cobrar relacionadas   | -146.03                    | -200.00                   |
| Otras cuentas por cobrar  | 515,437.64                 | -135,530.54               |
| Inventarios   | 229,073.87                 | 1,055,096.35              |
| Seguros pagados por adelantado  | -1,566.89                  | 720.76                    |
| Anticipos a proveedores   | 14,011.50                  | 27,162.13                 |
| Activos por impuestos corrientes  | 559.79                     | -559.79                   |
| Cuentas y documentos por pagar  | 839,078.28                 | -103,886.93               |
| Obligaciones con instituciones financieras locales  | 0.00                       | -924,425.91               |
| Con la administración tributaria  | -6,747.34                  | -2,337.57                 |
| Impuesto por pagar del ejercicio  | 405.94                     | -69,234.40                |
| Anticipos de clientes   | 73,300.00                  | 0.00                      |
| Cuentas por pagar diversas relacionadas   | -305,049.39                | -166,392.13               |
|   | <u>1,476,383.37</u>        | <u>-374,801.51</u>        |
| <b>FLUJOS DE EFECTIVO NETOS PROCEDENTES DE ( UTILIZADOS ) EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b> | <b><u>1,354,296.52</u></b> | <b><u>-287,297.48</u></b> |

Ver notas a los estados financieros

*Maria Olga Chalela Sáenz*

Ing. María Olga Chalela Sáenz  
Garante General

*Dolores Carreño Coronado*

Ec. Dolores Carreño Coronado  
Contadora General

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA A.- NORMAS DE CARÁCTER GENERAL:**

**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 por un período de 50 años. Su capital social suscrito y pagado es de US\$ 200.800,00 dividido en doscientas mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una. (US\$1,00).

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, calle Carlos Luis Plaza Dañin No. 300, C.C.Plaza Qui Local 14,15,16; y su actividad principal es la compra-venta y alquiler de bienes inmuebles.

**2 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas uniformemente en todos los años presentados, a menos de que se indique lo contrario.

**2.1 Bases de preparación**

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 2012 de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.

Los estados financieros de PAYPOWER S.A., han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y sus correspondientes interpretaciones (CINIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB). Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros que son medidos al costo amortizado o a su valor razonable, como se explica en las políticas contables descritas abajo. En general el costo histórico está basado en el valor razonable de las transacciones.

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición. La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere el uso de ciertos estimados contables críticos. También requiere que la gerencia ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables.

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 2015, los activos corrientes no cubren a los pasivos corrientes; los resultados del año presentaron una pérdida de \$128.091,74 en la que se incluye el impuesto mínimo de renta.

**2.2 Efectivo y equivalentes al efectivo**

Incluye el efectivo en caja y los importes depositados en cuentas corrientes en bancos locales, disponibles a la vista, otras inversiones altamente líquidas de corto plazo con vencimientos de tres meses o menos contados a partir de la adquisición del instrumento financiero.



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**2.3 Activos Financieros**

Los activos financieros se clasifican en las siguientes categorías: Activos financieros a valor razonable a través de resultados, préstamos y cuentas por cobrar, y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial en 3 categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes, y (2) Cuentas por cobrar relacionadas y (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:

**2.3.1 Financieros.**

Al 31 de diciembre la compañía enfrenta problemas de iliquidez, sus activos corriente no cubren a los pasivos corrientes; y sus activos totales han sido financiados en un 65.17% (59,24% en el año 2014), por sus acreedores.

**2.4 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. Cuando el valor neto realizable sea menor que su costo, debe aminorarse directamente su importe en libros, reconociéndose la correspondiente pérdida en la cuenta de resultados. El costo se determina usando el método de promedio ponderado.

**2.5 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 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.

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           |

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

**2.5 Propiedades, planta y equipo, neto**

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.

**2.6 Deterioro del valor de los activos**

El valor recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo es el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

Pérdida por deterioro del valor es la cantidad en que excede el valor en libros de un activo o unidad generadora de efectivo a su valor recuperable.

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan las propiedades, plantas y equipo, activos intangibles e inversiones en asociadas para determinar si existen indicios de que esos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible deterioro del valor, se estima y compara el valor recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su valor en libros. Si el valor recuperable estimado es inferior, se reduce el valor en libros al valor recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.


Así mismo, la empresa evalúa al final de cada periodo de balance, si existe deterioro de los inventarios comparando el valor en libros de cada partida del inventario (o grupo de partidas similares) con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida de inventario (o grupo de partidas similares) se ha deteriorado, se reduce su valor en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el valor en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable (precio de venta menos costos de terminación y venta, en el caso de los inventarios), sin superar el importe que habría sido determinado si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro del valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida.

**2.7 Impuesto a las ganancias**

La provisión para impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido.

La tarifa del impuesto a la renta para las personas jurídicas en el 2015 dependerá de la composición accionaria al 31 de diciembre del 2014. La tarifa general es del 22% sobre su base imponible. La tarifa del 25% sobre su base imponible si la sociedad incluye accionistas, socios, partícipes constituyentes, beneficiarios o similares residentes o establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social, si es menor al 50% se aplica proporcionalmente.

El impuesto corriente por pagar de la empresa está basado en las ganancias fiscales del año y está constituida a la tasa del 25% sobre la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga. El cargo por 

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

Impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25% sobre la suma de los coeficientes que constituyen el impuesto mínimo

El impuesto de renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto de renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague. Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporarias.

Los impuestos diferidos activos y pasivos se compensan cuando existe derecho legalmente ejecutable de compensar los activos tributarios corrientes contra los pasivos tributarios corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos están relacionados con el impuesto a la renta que grava la misma autoridad tributaria.

**2.8 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; sin embargo, los trabajadores sólo podrán recibir por este concepto hasta un monto de 24 salarios básicos unificados (US\$8.496,00 calculado con SBU 2015); el excedente debe ser entregado al IESS. La Empresa reconoce un pasivo y un gasto por participación de los trabajadores en las utilidades, sobre la base de una fórmula que toma en cuenta el cumplimiento de las metas de resultados. Se reconoce una provisión con cargo a los resultados del ejercicio en que se causa el beneficio. El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.


**2.9 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.

**2.10 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.

**2.11 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 puede ser 

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES:**  
(continuación...)

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.

**2.12 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.

**2.13 Reconocimiento de Ingresos de Actividades Ordinarias**


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; cuando su importe se puede medir confiablemente, es probable que beneficios económicos fluyan a la entidad en el futuro y la transacción cumple con criterios específicos por cada una de las actividades, como se describe más adelante. Se considera que el monto de los ingresos no se puede medir confiablemente hasta que no se hayan resuelto todas las contingencias relativas a la venta.

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y prestación de servicios en el curso normal de las operaciones.

**2.14 Reconocimiento de costos y gastos**

La Empresa reconoce sus costos y gastos en función al método del devengado, en la medida en que ocurran los hechos económicos en forma tal que queden registrados sistemáticamente en el periodo contable, independiente del flujo de recursos monetarios o financieros (caja). Se incluyen dentro de los costos las erogaciones causadas a favor de empleados o terceros directamente relacionados con la venta o prestación de servicios. También se incluyen aquellos costos y gastos que, aunque no estén directamente relacionados con la venta o la prestación de los servicios son un elemento esencial en ellos.

**2.15 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 2015**  
**(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.

|  | <u>2015</u>       | <u>2014</u>         |
|--|-------------------|---------------------|
| <b>CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR</b>       |                   |                     |
| CLIENTES NO RELACIONADAS                     | 42,555.36         | 160,581.36          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS (1)    | 508,960.00        | 508,813.97          |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS (2) | 123,151.54        | 638,589.18          |
| <b>TOTAL</b>                                 | <u>674,666.90</u> | <u>1,307,984.51</u> |

1) Los valores por cobrar a las compañías relacionadas son recuperables Kaled S.A. va a cancelar cuando inicie un proyecto inmobiliario y proceda a facturar la venta de los bienes inmuebles incluye además US\$484.149,34 que adeuda Rentax S.A. "en liquidación" que cancelará durante el proceso de la liquidación.

2) Incluye US\$32.210,57 cuyo cobro se está gestionando mediante el Juzgado Octavo del Trabajo del Guayas.

**NOTA C. INVENTARIOS:**

Están registrados al costo, el cual no excede el valor neto realizable. 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. Están conformados por terrenos y costos indirectos de obra. La fórmula de costo utilizada para la medición de los inventarios es el costo promedio ponderado.

|   | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>INVENTARIO DE OBRAS/INMUEBLES EN CONSTRUCCIÓN P LA VENTA</b> |                   |                   |
| Costos directos de obra   | 82,776.67         | 242,841.30        |
| Costos indirectos de obra                                       | 33,996.76         | 88,255.26         |
| Terrenos  | 122,175.96        | 136,925.70        |
| <b>Sub-total</b>  | <u>238,948.39</u> | <u>468,022.26</u> |
| <b>INVENT. DE OBRAS/INMUEBLES TERMINADOS PARA LA VENTA</b>      | 47,134.20         | 47,134.20         |
| <b>INVENT. DE SUMINISTROS Y MATERIALES P. LA CONSTRUCCIÓN</b>   | <u>115.45</u>     | <u>115.45</u>     |
| <b>TOTAL</b>  | <u>286,198.04</u> | <u>515,271.91</u> |

**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 No. 9 PL 2586 con Confianza Compañía de Seguros y Reaseguros S. A. en garantía de fiel cumplimiento de la ejecución total de la obra inconclusa de la urbanización Motrópolis 2E Fase 2.

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA D. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS:**  
(continuación...)

El saldo reflejado en libros corresponde al pago de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendientes de devengar.

|                                | 2015             | 2014             |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| SEGUROS PAGADOS POR ADELANTADO | 3,063.87         | 1,496.78         |
| ANTICIPO A PROVEEDORES         | 29,541.34        | 43,552.84        |
| <b>TOTAL</b>                   | <b>32,605.01</b> | <b>45,049.62</b> |

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

Las propiedades incluidas en el estado de situación financiera por US\$ 10.378,63 al 31 de diciembre del 2015 representan bienes pertenecientes a la compañía. Se muestra el costo menos el valor de la depreciación acumulada.

| Descripción                                     | Saldo<br>01.01.2015 | Aumentos         | Disminuciones | Saldo<br>31.12.2015 |
|---|---------------------|------------------|---------------|---------------------|
| <b>DEPRECIABLE</b>                              |                     |                  |               |                     |
| Muebles de Oficina                              | 9,459.71            | -                | -             | 9,459.71            |
| Equipos de Oficina                              | 14,791.04           | -                | -             | 14,791.04           |
| Maquinaria y Equipos                            | 10,617.60           | -                | -             | 10,617.60           |
| Vehículos                                       | 12,590.00           | -                | -             | 12,590.00           |
| <b>TOTAL DEPRECIABLE</b>                        | <b>47,458.35</b>    | <b>0.00</b>      | <b>0.00</b>   | <b>47,458.35</b>    |
| <b>Menos depreciación acumulada</b>             | <b>31,074.83</b>    | <b>6,004.89</b>  | <b>-</b>      | <b>37,079.72</b>    |
| <b>TOTAL PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO; NETO</b> | <b>16,383.52</b>    | <b>-6,004.89</b> | <b>0.00</b>   | <b>10,378.63</b>    |

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 en función de los porcentajes señalados en la Ley de Régimen Tributario Interno.

| Activos               | Porcentaje |
|-----------------------|------------|
| Muebles y Enseres     | 10%        |
| Equipos de Oficina    | 10%        |
| Maquinarias y Equipos | 10%        |
| Vehículos             | 5%         |

El gasto por depreciación de los años terminados al 31 de diciembre se distribuye en el estado de resultado integral en los gastos administrativos y de ventas por US\$6.004,89 (2015) y US\$6.010,02 (2014).

Actualmente, no existen partidas de propiedades, planta y equipo que se midan bajo el modelo de revaluación. La Administración considera que no hay situaciones que puedan afectar las proyecciones de los resultados esperados en los años remanentes de vida útil de las propiedades, planta y equipo, y en su opinión al 31 de diciembre del 2015, no se tienen indicios de deterioro de valor de propiedad, planta y equipos.

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

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

Al cierre del presente ejercicio hemos revisado que las cuentas por cobrar para invertir en proyectos inmobiliarios no tuvieron resultados favorables; han sufrido una pérdida por deterioro del valor; sin embargo los deudores han presentado propuestas adicionales a estos proyectos con la finalidad de rescatar en parte la inversión realizada; por ésta razón no se ha estimado ninguna provisión de pérdida por deterioro hasta que los accionistas estudien las propuestas adicionales y tomen decisiones.

|                                 | <u>2015</u>         | <u>2014</u>         |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|
| DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR | 4,808,300.89        | 5,077,099.75        |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>4,808,300.89</b> | <b>5,077,099.75</b> |

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

La compañía es propietaria del 20% de la acciones de compañía Rentax S.A., y su valor en libros al 31 de diciembre del 2015 está registrado bajo el método de participación patrimonial.


|                         | <u>2015</u>       | <u>2014</u>       |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| INVERSIONES EN ACCIONES | 230,971.32        | 231,591.08        |
| DEPÓSITOS EN GARANTÍA   | 6,181.43          | 6,181.43          |
| <b>TOTAL</b>            | <b>237,152.75</b> | <b>237,772.51</b> |

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

|  | <u>2015</u>     | <u>2014</u>     |
|--|-----------------|-----------------|
| CORPORACION PARA LA ADMINISTRACION TEMPORAL ELECTRICA DE GUAYAQUIL | 1,576.81        | 1,576.81        |
| 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> |

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

Obligaciones contraídas por la empresa a corto plazo con proveedores, contratistas, relacionados, y otros, originadas por la compra de bienes y servicios necesarios para el desenvolvimiento normal de las operaciones de la compañía.

- (1) Las cuentas por pagar proveedores incluye US\$.26.426.65 por pagar a Paypower S.A. como proveedor relacionado.
- (2) 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. 

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA H. CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR:**  
(continuación...)

(3) Las cuentas por pagar a clientes resclliados por diversos motivos.

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestran así:

|                                  |     | 2015                | 2014              |
|----------------------------------|-----|---------------------|-------------------|
| <b>CUENTAS POR PAGAR LOCALES</b> |     |                     |                   |
| PROVEEDORES                      | (1) | 567,491.03          | 302,749.47        |
| FONDO DE GARANTIA                | (2) | 30,346.51           | 0.00              |
| CLIENTES                         | (3) | 545,534.14          | 0.00              |
| OTROS                            |     | 22,314.09           | 23,858.02         |
| <b>TOTAL</b>                     |     | <b>1,165,685.77</b> | <b>326,607.49</b> |

**NOTA I. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:**

Cumpliendo con sus obligaciones tributarias, la compañía ha efectuado retenciones en la fuente por impuesto a la renta, retenciones en la fuente del IVA 12%, impuesto cobrado IVA 12%. Se registró la provisión y cancelación del impuesto a la renta causado en el presente ejercicio.

| Descripción  | Saldo<br>01.01.2015 | Aumentos         | Disminuciones    | Saldo<br>31.12.2015 |
|--|---------------------|------------------|------------------|---------------------|
| <b>CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b>              |                     |                  |                  |                     |
| RETENCIÓN EN LA FUENTE IMP. RENTA                    | 319.12              | 1,098.30         | 1,414.74         | 2.68                |
| RETENCIÓN EN LA FUENTE DE IVA                        | 448.44              | 2,568.41         | 3,014.85         | 0.00                |
| IVA COBRADO 12%                                      | 6,026.25            | 1,274.94         | 7,259.40         | 41.79               |
|  | 6,791.61            | 4,941.65         | 11,688.99        | 44.47               |
| IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO          | 31,564.41           | 20,381.11        | 51,539.58        | 405.94              |
| <b>TOTAL OBLIG. CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA</b> | <b>38,356.22</b>    | <b>25,322.76</b> | <b>63,228.57</b> | <b>450.41</b>       |

**NOTA J. 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.

|                        | 2015              | 2014              |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| COMPAÑÍAS RELACIONADAS | 109,337.98        | 414,387.37        |
| <b>TOTAL</b>           | <b>109,337.98</b> | <b>414,387.37</b> |



**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA K. ANTICIPOS DE CLIENTES:**

Corresponde a los valores entregados por Paypower S.A. en calidad de anticipo para futura compra de vivienda en la etapa M2E de la Urbanización Metrópolis II.

|                       | <u>2015</u>             | <u>2014</u>        |
|-----------------------|-------------------------|--------------------|
| ANTICIPOS DE CLIENTES | 73,300.00               | 0.00               |
| <b>TOTAL</b>          | <b><u>73,300.00</u></b> | <b><u>0.00</u></b> |

**NOTA L. 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.

|                                | <u>2015</u>                | <u>2014</u>                |
|--------------------------------|----------------------------|----------------------------|
| COMPAÑÍAS RELACIONADAS LOCALES | 2,595,561.51               | 2,514,370.24               |
| <b>TOTAL</b>                   | <b><u>2,595,561.51</u></b> | <b><u>2,514,370.24</u></b> |

Los valores por pagar a las compañías relacionadas serán cancelados cuando Moneyfast S.A. termine de vender el proyecto habitacional Metrópolis II; o mediante una fusión (tienen los mismos accionistas).

**NOTA M. PATRIMONIO:**

**Capital Social** - El capital social de la compañía al 31 de diciembre del 2015 está conformado por 200.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar (US\$ 1,00) cada una, que dan un total de US\$ 200. 800,00.

**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 al 31 de diciembre del 2015 es US\$ 77.370,10.

**Reserva Facultativa** - La Ley permite que de las utilidades líquidas del ejercicio la empresa destine un monto para formar la reserva especial, o facultativa. La Junta General de Accionistas celebrada el 22 de junio del 2015 dispuso que se transfieran parte de las "Utilidades Acumuladas de ejercicios anteriores" a una Reserva Facultativa; el monto de esta Reserva es decidido por la Junta General, así como el fin específico de este fondo. El saldo al 31 de diciembre del 2015 suman US\$298.454,04.

**Resultados Acumulados**

- **Ganancias (Pérdidas) acumuladas.**- Corresponden a los resultados a la obtenidos en años anteriores, al 31 de diciembre del 2015 suman US\$1'673.019,84.
- **Adopción por primera vez de las NIIF.**- Saldo deudor al 31 de diciembre del 2015 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.

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA M. PATRIMONIO:**  
(continuación...)

**Pérdida del ejercicio.**— Los resultados del ejercicio económico 2015 presentan pérdidas por US\$128.091,74, que incluyen el pago mínimo de impuesto a la renta.

**NOTA N. INGRESOS:**

Los ingresos obtenidos provienen de las venta de villas construidas en las etapas M2H y M2E de la Urbanización Metrópolis II; y de servicios varios realizadas desde el 1 de enero al 31 de diciembre del año 2015 se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación. Los intereses, y otros; forman parte de Otros Ingresos.

|                    | <u>2015</u>       | <u>2014</u>         |
|--------------------|-------------------|---------------------|
| VENTA DE BIENES    | 287,714.93        | 1,384,147.95        |
| VENTA DE SERVICIOS | <u>10,624.37</u>  | <u>60,300.02</u>    |
|                    | 298,339.30        | 1,424,447.97        |
| OTROS INGRESOS     | <u>8,351.64</u>   | <u>191,377.87</u>   |
| TOTAL INGRESOS     | <u>306,690.94</u> | <u>1,615,825.84</u> |

**NOTA O. COSTOS DE VENTAS:**

El costo de ventas al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por US\$268.050,80 y US\$1'211.769,25 representa el 87,40% (2015) y 74,99%(2014) sobre el total de los ingresos.


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

Corresponde a gastos propios generados por la actividad del negocio al 31 de diciembre del 2015 y 2014 por valor de US\$68.306,00 y US\$188.294,93 representando el 22,27% y 11,65% en su orden, sobre el total de ingresos.

**NOTA Q. GASTOS FINANCIEROS:**

Son gastos originados por la necesidad de financiamiento, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 suman US\$155,88 y US\$ 51.464,12 en su orden; representando el 0,05% y 3,19% en su orden, sobre el total de ingresos.

**NOTA R. OTROS GASTOS:**

Son gastos no deducibles de impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2015 y 2014 suman US\$77.889,09 y US\$ 31.043,91 en su orden; representando el 25,40% y 1,92% en su orden, sobre el total de ingresos. 

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

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

La normativa tributaria vigente determina que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo de impuesto a la renta calculado en función de las cifras reportadas el año anterior, éste último se convertirá en impuesto a la renta definitivo.

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía realizó las siguientes conciliaciones tributarias para establecer el impuesto a la renta causado del ejercicio económico.

| CONCILIACIÓN TRIBUTARIA   | 2015         | 2014       |
|---|--------------|------------|
| Utilidad (Pérdida) contable base de cálculo del 15% de Participación a Trabajadores | (107,710.63) | 133,253.43 |
| Más:  |              |            |
| Gastos no deducibles  | 77,889.09    | 31,043.91  |
| Base imponible para el impuesto a la renta  | (29,821.54)  | 164,297.34 |
| Impuesto a la renta causado   | -            | 36,145.41  |
| <u>Determinación de pago de mínimo de impuesto a la renta</u>                       |              |            |
| Anticipo de impuesto calculado para el año  | 20,381.11    | 51,759.42  |
| Impuesto a la renta causado   | -            | 36,145.41  |
| Impuesto a pagar mayor entre anticipo e impuesto a la renta                         | 20,381.11    | 51,759.42  |

En la conciliación tributaria se muestra que el anticipo mínimo reportado en la declaración de impuesto a la renta del año anterior es mayor que el impuesto causado, convirtiéndose por esta razón en el impuesto a la renta por pagar definitivo.

**NOTA T. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONALMENTE:**

En función de los cambios registrados por el International Accounting Standards Board (IASB), hasta la emisión de los estados financieros de la Compañía, en enero del 2016, se ha emitido la NIIF 16 de Arrendamientos", la cual entra en vigencia a partir del 1 de enero del 2019, y deroga a la vigente NIC 17 de Arrendamientos.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes. El IASB considera como necesarios y urgentes, los siguientes proyectos aprobados, de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

| Norma  | Tipos de Cambio   | Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de |
|--------|---|--|
| NIC 1  | Mejora, Concepto de materialidad, orden de las notas a los estados financieros, presentación de subtotales, políticas de contabilidad y desagregación | 1 de enero del 2016  |
| NIC 16 | Enmienda, Plantas de producción, las cuales deben contabilizarse como propiedad,  |  |
| NIC 41 | planta y equipo, ya que su funcionamiento es similar al de fabricación  | 1 de enero del 2016  |
| NIC 18 |   |  |
| NIC 38 | Mejora, Aclaración sobre los métodos aceptables de depreciación y amortización  | 1 de enero del 2016  |

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
**(expresado en U.S. dólares)**

**NOTA T. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL-  
MENTE:**  
(continuación...)

| Norma  | Tipos de Cambio   | Aplicación obligatoria para ejercicios indicados a partir de |
|--------|---|--|
| NIC 27 | Enmienda. Permite que las entidades utilicen el método del valor patrimonial para las contabilizaciones de las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y sociedades en sus estados financieros separados, de acuerdo a NIC 28.              | 1 de enero del 2016  |
| NIC 10 |   | 1 de enero del 2016  |
| NIC 12 | Enmienda. Aclaran la aplicación de la excepción de consolidación para las entidades de inversión y sus subsidiarias.  | 1 de enero del 2016  |
| NIC 28 |   |  |
| NIF 11 | Enmienda. Sobre la contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas.  | 1 de enero del 2016  |
| NIF 14 | Mejora. Describe los saldos de las cuentas de diferimientos de actividades reguladas como los montos de gastos o ingresos que no se reconocen como activos o pasivos de acuerdo a otras Normas, pero que cumplen los requisitos para ser diferidos. | 1 de enero del 2016  |
| NIF 15 | Mejora. Requerimientos para reconocimiento de ingresos que aplican a todos los contratos con clientes (excepto por contratos de leasing, contratos de seguros e instrumentos financieros). Se deroga NIC 11, NIC 18, SIC 31, C/NIF 13, 15 Y 18.     | 1 de enero del 2016  |
| NIF 9  | Mejora, Reconocimiento y medición de activos financieros  | 1 de enero del 2016  |
| NIF 9  | Enmienda. Se ha revisado de forma sustancial la contabilidad de cobertura para permitir reflejar mejor las actividades de gestión de riesgos de los estados financieros; además, permite los cambios de los llamados "Créditos propios".            | 1 de enero del 2016  |
| NIF 10 | Enmienda. Sobre la venta o aportes de activos al inversionista y sus asociadas y negocios conjuntos.  | Indefinido   |
| NIC 28 |   |  |

La Administración de la Compañía se encuentra en proceso de evaluación, sobre los impactos de la adopción por los pronunciamientos vigentes desde el 1 de enero del 2016; sin embargo, estima que, considerando la naturaleza de sus actividades, no se generará un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

Las enmiendas que el IASB considera como necesarias, pero no urgentes, son las que se detallan a continuación

- Mejoras anuales a las NIF ciclo 2012-2014: Los cambios son obligatorios para el período iniciado el 1 de enero del 2016. Las mejoras incluyen enmiendas a la: 1) "NIF 5 – Activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas", donde se aclara los procedimientos sobre los cambios en los métodos de eliminación de planes de venta y distribución; 2) "NIF 7 – Instrumentos financieros: Revelaciones", donde se modifica para determinar si los contratos de servicios sobre activos financieros implican continuidad, y sobre la divulgación adicional requerida sobre los estados financieros interinos; 3) "NIF 10 – Beneficios a los empleados", donde se aclara que al determinar la tasa de descuento para las obligaciones post-empleo, lo importante es la moneda de los pasivos y no el país donde se generan; y, 4) "NIC 34 – Información financiera interina", donde aclara sobre la revelación de información financiera en otras partes del informe intermedio.

**MONEYFAST S.A.**  
**Notas a los Estados Financieros**  
**Año terminado al 31 de diciembre del 2015**  
(expresado en U.S. dólares)

**NOTA T. NUEVAS NORMAS, ENMIENDAS E INTERPRETACIONES EMITIDAS INTERNACIONAL-  
MENTE:**

(continuación...)

La Administración de la Compañía ha revisado las enmiendas que estarán a partir del 1 de julio del 2016, las cuales, de acuerdo a su naturaleza, no han generado ni han de generar un impacto significativo en los presentes estados financieros.

Cabe mencionar, que Existe un "Proyecto de mejoras anuales a las NIIF ciclo 2014-2016", el cual fue emitido el 19 de noviembre del 2015, y está disponible al público para comentarios sobre las enmiendas hasta el 17 de febrero del 2016.

**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 2015.

**NOTA V. EVENTOS SUBSECUENTES:**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de preparación de estos estados financieros auditados, no se produjeron eventos, que en opinión de la Administración de la Compañía pudieren tener efectos significativos. 