

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 1: Organización, propósito y antecedentes

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.

El capital autorizado es de Cuatrocientos un mil seiscientos dólares (US\$401,600,00) y el capital suscrito y pagado es de doscientos mil ochocientos dólares (US\$ 200,800,00) dividido en doscientos mil ochocientas acciones ordinarias y nominativas a razón de un dólar cada una, según consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab.Roger Arosemena Benites el 13 de Julio del 2012, fue aprobado por la Superintendencia de Compañías el 14 de Marzo del 2014, e inscrita en el Registro mercantil el 2 de Junio del 2014.

Tiene su domicilio en la ciudad de Guayaquil, y su actividad principal es la compra-venta y alquiler de bienes inmuebles.

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables

Bases de presentación:

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 sus registros contables son preparados a partir del 1 de enero del 2011 de acuerdo con las NIIF promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

MONEYFAST S. A. en 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 2014 los activos corrientes exceden a los pasivos corrientes en US\$ 1'126,395.94; los resultados del año representan una utilidad de US\$ 81,494.01 después del impuesto a la renta.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

a) 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.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

b) Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, los depósitos a la vista en entidades de crédito, otras inversiones a corto plazo de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos, y los descubiertos bancarios. En el balance, los descubiertos bancarios se clasifican como recursos ajenos en el pasivo corriente.

c) Activos Financieros

El Grupo clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, préstamos y cuentas a cobrar y disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La dirección determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial. Las inversiones adquiridas por la compañía corresponden a papeles comprados con el objetivo de obtener una rentabilidad sobre los valores invertidos a una determinada fecha, considerándose en la contabilidad como activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. La compañía clasifica sus Activos Financieros en tres categorías: (1) Cuentas por cobrar clientes, (2) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas que devengan intereses del 2% anual y (3) Otras cuentas por cobrar.

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

Financiero: Al 31 de diciembre del 2014 la compañía tiene liquidez, sus activos corrientes cubren 2.51 veces al pasivo corriente, y sus activos totales han sido financiados en un 59.24% (65.63% en el año 2013), por sus acreedores. El margen neto de utilidad del presente ejercicio es 5.04%

d) Inventarios

Los inventarios se valoran a su costo o a su valor neto realizable, el menor de los dos. El costo se determina por el método promedio. El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de diseño, las materias primas, la mano de obra directa, indirecta; otros costos directos e indirectos y gastos generales empleados en la construcción de viviendas. 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.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

e) Propiedades, planta y equipos

Estos activos están valuados al costo de adquisición, la depreciación se calcula por el método de línea recta sobre la vida útil estimada para efectos de declaración del impuesto sobre la renta. 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.

ACTIVOS

	Años
Vehículos	5
Maquinarias y Equipos	10
Muebles y Enseres	10
Equipo de Oficina	10
Equipo de Computación	3

f) 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 de la explotación. Las cuentas a pagar se clasifican como pasivo corriente si los pagos tienen vencimiento a un año o menos (o vencen en el ciclo normal de explotación, si este fuera superior). En caso contrario, se presentan como pasivos no corrientes.

g) 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.

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.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables **(continuación...)**

h) 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 sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos. 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 Servicios de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo

i) 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.

j) 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 distribuida a los accionistas, excepto en caso de liquidación de la compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o aumento de capital.

k) Resultados Acumulados – Ganancias (pérdidas) acumuladas de años anteriores

En este rubro se reflejan los resultados económicos obtenidos en años anteriores, sean ganancias o pérdidas.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 2. Resumen de las principales políticas contables (continuación...)

l) Resultados Acumulados – Adopción por primera vez de las NIIF

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera NIFF 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, solo podrá ser capitalizados en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren utilizados en absorber pérdidas, o devuelto en el caso de liquidación de la compañía a sus accionistas o socios. De presentarse saldo deudor en la subcuenta "Resultados Acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF", este podrá ser absorbido por los Resultados Acumulados y los del último ejercicio económico concluido si lo hubiere.

m) Resultados del ejercicio

Corresponde al resultado ganancias o pérdidas obtenido durante el ejercicio económico comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre del 2014 después de participación a trabajadores e impuesto a la renta.

l) 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.

Nota No. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

La compañía a diciembre del 2014 maneja cinco cajas chicas que sirve para los distintos gastos de la operación de la empresa y que se distribuyen en:

Caja Chica	Año 2014	Año 2013
Departamento Legal	US\$ 50.00	US\$ 100.00
Departamento de Crédito	0.00	150.00
Departamento Operaciones	33.95	33.95
Departamento Administración	30.00	100.00
Departamento Gerencia	290.02	290.02
Departamento de Obra	0.00	30.00
TOTAL	US\$ 403.97	US\$ 673.97

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 3 Efectivo y equivalentes al efectivo

Además al 31 de diciembre del 2014 se dispone de seis cuentas corrientes de Bancos Locales, en donde se efectúa los depósitos de las ventas de los bienes Inmuebles y pagos a proveedores.

Bancos Locales	Año 2014	Año 2013
Banco Internacional Cta. Cte. # 1000609288	US\$ 2,284.90	US\$ 57,700.66
Banco del Pichincha Cta. Cte. # 3345269404	870.22	4,071.82
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 5199150	125.93	169,618.74
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 05224782	160.09	160.09
Banco Bolivariano Cta. Cte. # 5239841	1,197.12	1,227.29
Banco del Pacifico Cta. Cte. # 07248180	274.55	1,182.24
TOTAL BANCOS LOCALES →	US\$ 4,912.81	US\$ 233,960.84
TOTAL GENERAL EN BANCO	US\$ 4,912.81	US\$ 233,960.84

Nota No. 4 Activos Financieros

La compañía clasifica sus activos financieros en:

	Año 2014	Año 2013
Dctos y Ctas x Cobrar Clientes no Relacionados	US\$160,581.36	US\$ 107,367.88
Otras Cuentas por Cobrar Relacionadas	508,813.97	508,613.97
Otras Cuentas por Cobrar	181,694.96	503,058.64
TOTAL	US\$850,990.29	US\$1,119,040.49

Cuentas por Cobrar Clientes

La cuenta por cobrar clientes corresponde al cobro de alcuotas mensuales de la Administración de la Urbanización Metrópolis correspondiente a las casas entregadas la misma que no devengan intereses, y de valores adeudados por clientes de viviendas entregadas, el saldo al 31 de diciembre del 2014 fue de US\$ 160,581.36.

Cuentas por Cobrar Compañías Relacionadas

En la cuenta por cobrar a compañías relacionadas a corto plazo, se refieren a préstamos recibidos la misma que generó un interés del 2% anual siendo estas al 31 de diciembre del 2014 US\$ 508,813.97.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 4 Activos Financieros **(continuación)**

m) Inventarios

	Año 2014	Año 2013
Costos Directos de Construcción	US\$242,841.30	US\$ 951,967.48
Costo Indirecto de Obra	88,255.26	247,246.63
Otros Gastos	0.00	118,052.70
Terreno	136,925.70	195,184.51
SUB-TOTAL	468,022.26	US\$ 1'512,451.32
Villas (Producto Terminado)	47,134.20	57,155.43
Suministros y Materiales	115.45	761.51
TOTAL	US\$ 515,271.91	US\$ 1'570,368.26

En el Inventario de Productos en Proceso se encuentra los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas y que se los clasifica en:

- ✓ Infraestructura en donde incluímos todos los gastos de excavaciones y rellenos, construcción de aceras y bordillos, instalaciones sanitarias, carpintería metálica, nivelación de terreno etc.
- ✓ Costo Directo de Villas se clasifica por Metrópolis H desde la Mza.1284,1288 y 1289 y Metrópolis E que se compone de los Bloques # 1 al 24, en donde se incluye los gastos de mano de obra y los materiales que se utiliza directamente en la construcción de las villas
- ✓ Costo Indirecto corresponde a los valores que no influyen directamente en la construcción de las villas como permisos e impuestos para la construcción de vivienda, seguro, gastos de venta etc.

n) Servicios y Otros Pagos Anticipados

	Año 2014	Año 2013
ANTICIPO A PROVEEDORES	US\$ 43,552.84	US\$ 70,714.97
SEGUROS	1,496.78	2,217.54
OTROS ANTICIPOS ENTREGADOS		0.00
TOTAL	US\$ 45,049.62	US\$ 72,932.51

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 4 Activos Financieros **(continuación)**

n) Servicios y Otros Pagos Anticipados

Anticipo a Proveedores y Contratistas

Corresponde a valores adeudados por anticipo a proveedores que han sido otorgados a corto plazo para la compra de materiales para la construcción de la Urbanizaciones Metrópolis II de las etapa H y E, siendo canceladas semanalmente de acuerdo al avance de obra notificado por el Fiscalizador para así cumplir con las entregas de las villas.

Seguros

La compañía ha renovado 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 de Metrópolis IIE Fase 2.

Compañía de seguros Cóndor S.A. póliza # 7711 para garantizar el cumplimiento del plan de manejo ambiental del estudio de impacto ambiental expost M2D, a favor del Municipio de Guayaquil, por el valor de \$22,150 plazo un año.

El saldo que se refleja en libros de US\$ 1,496.78 corresponde a los pagos de primas por los seguros contratados que al término de ejercicio se encuentran pendiente de devengar.

Nota No. 5. Propiedades, Planta y Equipo

La compañía cuenta con Activos Fijos como Muebles y enseres, Equipos de Computación y Maquinarias y Equipos que son utilizados en la parte Administrativa y Operativa de la empresa. Con relación al año 2014 en el año 2013 hubo una disminución de US\$ 6.798.40 que corresponde a Equipos de Computación dados de baja por terminar su vida útil.

ACTIVO FIJO	Año 2014	Año 2013	% Depreciación
Maquinaria y Equipo	US\$ 10,617.60	US\$ 12,590.00	10
Equipo de oficina	14,791.04	14,791.04	10
Muebles y Enseres	9,459.71	9,459.71	10
Equipo de Computación	0.00	6,798.40	33
Vehículos	12,590.00	12,590.00	20
Total Activo Fijo	US\$ 47,458.35	US\$ 54,258.75	
Menos Deprec. Acumulada	- 31,074.83	- 31,863.21	
Total Activo Fijo Neto	US\$16,383.52	US\$ 22,395.54	

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 6. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Se indica el movimiento de los créditos tributarios a favor que tenía la compañía al 31 de diciembre del 2014 por concepto de las retenciones en la fuente que le efectuaron en el presente ejercicio luego de haber compensado la suma de US\$51,759.42 que corresponde al pago mínimo de impuesto a la renta del presente ejercicio. La conciliación tributaria del año 2014 arrojó un impuesto causado por US\$ 36,145.41, en tanto que el cálculo del anticipo mínimo de impuesto a la renta fue por US\$ 51,759.42; la diferencia se reconoció como pérdida en el presente ejercicio.

Por el saldo a favor puede solicitarse el pago en exceso, presentarse el reclamo de pago indebido o utilizarse directamente como crédito tributario sin intereses con el impuesto a la renta que cause la Compañía en los ejercicios impositivos posteriores y hasta dentro de 3 años contados desde la fecha de la declaración.

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	Año 2014	Año 2013
Retenciones en la Fuente Impto. Renta	US\$ 559.79	US\$ 0.00
Anticipo de Impuesto a la Renta	0.00	0.00
TOTAL →	US\$ 559.79	US\$ 0.00

Nota No.7 Activos Financieros No Corrientes

Los activos financieros no corrientes están conformados por valores entregados en calidad de préstamos y otros que generan intereses entre el 2% y 3,50% anual. La compañía ha entregado valores por US\$ 3.579.457.85 con la finalidad de invertir a través de Inmobiliare Overseas Group Inc en proyectos inmobiliarios a desarrollarse en Panamá y que generan intereses del 3.50% anual hasta que se perfeccione la inversión, el dinero entregado esta garantizados mediante fianza solidaria, y \$ 1.228.843.02 entregados a RCA Inmobiliare Inc., que genera intereses del 2% anual

	Año 2014	Año 2013
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	US\$5'077,099.75	US\$5'077,099.75
TOTAL →	US\$5'077,099.75	US\$5'077,099.75

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No.7 Activos Financieros No Corrientes

Otros Activos No Corrientes

En otros activos no corrientes corresponde a la propiedad que tiene la compañía del 20% de la acciones con la compañía Rentax S.A., y su valor en libros al 31 de diciembre del 2014 está registrado bajo el método de participación patrimonial.

	Año 2014	Año 2013
INVERSIONES	US\$ 928,066.57	US\$ 928,066.57
Pérdida por método de participación patrimonial	-696,475.49	-695,332.54
Sub-total	US\$ 231,591.08	US\$ 232,734.03
DEPOSITOS EN GARANTIA	6,181.43	6,181.43
TOTAL	US\$ 237,772.51	US\$ 238,915.46

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

	Año 2014	Año 2013
Corporación para la Administración Temporal Eléctrica de Guayaquil	US\$ 1,576.61	US\$ 1,576.61
Eléctrica de Guayaquil	3,304.82	3,304.82
Soutropical S.A.	1,300.00	1,300.00
TOTAL	US\$ 6,181.43	US\$ 6,181.43

Año 2014	Año 2013
----------	----------

TOTAL GENERAL DE OTROS ACTIVOS NO CORRIENTE US\$ 237,772.51 US\$238,915.46

Nota No. 8. Cuentas y Documentos por Pagar

Se refiere a las obligaciones contraídas por la empresa, producto de operaciones normales por compra de bienes y servicios que no devengan intereses:

	Año 2014	Año 2013
Proveedores locales relacionados	US\$ 19,556.65	US\$ 0.00
Proveedores locales no relacionados	US\$ 300,652.56	US\$ 420,502.91
Fondo de Garantía	US\$ 0.00	0.00
Otros	6,398.28	9,991.51
TOTAL	US\$ 326,607.49	US\$ 430,494.42

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 8. Cuentas y Documentos por Pagar **continuación**

Cuentas por Pagar a Proveedores: en donde se registran todas las facturas por concepto de compra de materiales, mano de obra y servicios de Terceros que son utilizados en el área de la construcción de vivienda y para la administración.

Nota No. 9 OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Documentos por Pagar a Instituciones Financieras a Corto Plazo

En esta cuenta se registra la obligación que la compañía adquirió con los Bancos Locales y del Exterior para financiar capital de trabajo, la compañía canceló las siguientes obligaciones a corto plazo.

Prestamos Locales	Año 2014	Año 2013
Banco Bolivariano		
Operación # 116334	US\$ 0.00	US\$ 900.000.00
Operación # 117048	0.00	0.00
Operación # 121818	0.00	0.00
TOTAL PRESTAMOS LOCALES	US\$ 0.00	US\$ 900.000.00
Préstamos Externos		
Banco Bolivariano		
Operación # 13405	0.00	0.00
TOTAL GRAL DE PRESTAMOS	US\$ 0.00	US\$ 900.000.00
INTERESES		
Banco Bolivariano	US\$ 0.00	US\$ 24.425.91
Banco Bolivariano Exterior	0.00	0.00
TOTAL INTERESES	US\$ 0.00	US\$ 24.425.91
TOTAL OBLIG.BANCARIA A CTO PLAZO	US\$ 0.00	US\$ 924.425.91

Nota No. 10. Otras Obligaciones Corrientes

Se ha cumplido con todas las obligaciones tributarias, la empresa ha efectuado retenciones en la fuente, IVA 12%, Impuesto al valor agregado IVA 12% y el impuesto a la renta por pagar del presente ejercicio que es US\$ 51,759.42 valor que resulta de la conciliación tributaria en la que se muestra el impuesto causado del ejercicio por US\$36,145.41 menos los créditos tributarios a favor de la compañía.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 10. Otras Obligaciones Corrientes **continuación**

ADMINISTRACION TRIBUTARIA	Año 2014	Año 2013
RETENCION EN LA FUENTE IMP.RENTA	US\$ 319.12	US\$ 3,465.74
RETENCION EN LA FUENTE DE IVA	446.44	5,482.43
IMPUESTO AL VALOR AGREGADO	6,026.25	181.21
SUB-TOTAL	US\$ 6,791.81	US\$ 9,129.38
IMP.A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	0.00	69,234.40
TOTAL OBLIG.CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	US\$ 6,791.81	US\$ 78,363.78

Nota No. 11.CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

En este rubro se registra los valores que Moneyfast S.A. ha recibido como préstamo de las compañías relacionadas para ser usados en el desenvolvimiento normal de las actividades de la empresa como los gastos de la construcción de vivienda, administrativos etc., se devenga un interés anual del 2%.

COMPANIAS RELACIONADAS	Año 2014	Año 2013
Corporación Inmobiliaria Internacional S.A.	204,636.51	US\$ 179,115.56
Corporación Intemazionale de Construcciones S.A.	81,544.87	81,544.87
Construprint S.A.	28,751.82	28,751.82
Viecomsa S.A.	99,454.17	99,454.17
Caine S.A.	0.00	193,913.08
TOTAL	US\$ 414,387.37	US\$ 582,779.50

Nota No. 12. Cuentas y Documentos por Pagar

Cuentas por pagar a Largo Plazo Varios

Cuentas por Pagar Fondo de Garantía: es el descuento del 3% y 5% que se le realiza a los contratistas y que se lo retiene para ser utilizado en cualquier inconveniente o desperfecto que presente las villas después de ser entregada por el contratista

	Año 2014	Año 2013
Fondo de Garantía	US\$ 62,256.43	US\$ 86,026.61
TOTAL	US\$ 62,256.43	US\$ 86,026.61

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 12. Cuentas y Documentos por Pagar **continuación**

Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas a Largo Plazo

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

	Año 2014	Año 2013
Paypower S.A.	US\$1'516,457.16	US\$ 1.097.401.82
Creamax S.A.	494,800.00	494.800.00
Caine S.A.	503,113.08	0.00
TOTAL	US\$2'514,370.24	US\$ 1,592.201.82

PASIVO NO CORRIENTE

En este rubro se registra todos los valores que han sido entregados por los varios clientes como anticipo para la compra de las viviendas y que al 31 de diciembre del 2014 es el siguiente:

Anticipos de Clientes	Año 2014	Año 2013
Clientes con Abonos a Cuenta	US\$ 4,623.56	US\$ 20,740.56
Clientes con Desembolsos Bancarios	120,096.19	335,593.32
Cliente Cuota de Entrada/Reserva	162,995.18	553,978.46
Clientes Resciliados	648,033.94	843,344.21
Varios	8,014.51	8,032.86
TOTAL	US\$943,763.38	US\$ 1'761,689.43

Nota No. 13. Patrimonio:

Capital Social: El capital social de la compañía al 31 de Diciembre del 2014 está conformado por 200.800 acciones ordinarias y nominativas de un dólar cada una, queda un total de US\$ 200.800,00.

Aporte de accionistas para futura capitalizaciones

En la Junta General Extraordinaria de Accionista celebrada el 4 de julio del 2012 resolvieron aumentar el capital social de la compañía en US\$200.000,00; el mismo que fue aprobado por la Superintendencia de compañías e inscrita en el registro mercantil el 2 de junio del 2014.

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 13. Patrimonio: continuación

Reserva Legal: La empresa ha efectuado la reserva del 10% sobre la utilidad anual de acuerdo a lo que establece la Ley de Compañías y que no sobrepase el 50% del capital pagado, el saldo al 31 de diciembre del 2014 es de US\$ 69,220.70

Resultados Acumulados – Adopción por primera vez de las NIIF: El saldo al 31 de Diciembre del 2014 es de US\$ 13.928.27 cargados al Patrimonio de los accionistas como el resultado de la implementación de las Normas Internacionales de Contabilidad NIFF al 1 de enero del 2010.

Resultados Acumulados – Ganancias (Pérdidas acumuladas)

Esto se origina por los resultados obtenidos en ejercicios económicos de años anteriores, el saldo al 31 de diciembre del 2014 es de US\$ 2'599,675.23

Utilidad del Ejercicio

En el ejercicio económico del año 2014 se generó una utilidad de US\$81,494.01 y 22% de Impuesto a la renta. El Patrimonio del 31 de Diciembre 2014 es de:

Patrimonio	Año 2014	Año 2013
Capital Social	US\$ 200,800.00	US\$ 800.00
Aporte a Capital en Trámite	0.00	200,000.00
Reserva Legal	69,220.70	400.00
Resultados Acum.x Aplicación primera vez de las NIIF	- 13,928.27	- 13,928.27
Ganancias Acumuladas	2'599,675.23	1'981,431.89
Ganancias del Ejercicio	81,494.01	688,206.99
Total	US\$2'937,261.67	US\$2'856,910.61

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 14 Ingresos.-

La empresa reconoce los ingresos cuando se efectúa la transferencia del bien al cliente y que se haya firmado el Acta de entrega de vivienda en donde acepta la conformidad de la misma entregándose al Departamento Legal para la elaboración de la escritura. Todos los ingresos por venta de villas y de servicios varios que se realizaron desde el 1 al 31 de diciembre del 2014 se facturaron cumpliendo los requisitos que señala el Reglamento de Facturación.

VENTA DE BIENES	Año 2014	Año 2013
VENTA DE CASA METROPOLIS - B	US\$ 0.00	US\$ 0.00
VENTA DE CASA METROPOLIS - H	188,274.58	332,525.43
VENTA DE CASA METROPOLIS - E	1'175,873.37	5'662,874.53
TOTAL →	US\$1'364,147.95	US\$ 5'995,399.96
OTROS INGRESOS (INTERESES)	191,152.19	223,604.58
INGRESOS POR SERVICIOS Y MATERIALES	60,525.50	65,384.47
UTILIDAD EN VENTA DE ACTIVO FIJO	0.00	964.42
TOTAL GENERAL DE INGRESOS =>	US\$1'615,825.64	US\$ 6'285,353.43

Nota No. 15 Egresos:

COSTO DE PRODUCCION

Los costos de venta están conformado por los gastos que incurren directamente en la construcción de las villas, el valor del costo con relación al total de Ingreso representa el 74.99, durante el ejercicio económico del 2014 los costos son los siguientes:

COSTO DE PRODUCCION	Año 2014	Año 2013
Costo Directo de Obra Metrópolis - B	US\$ 0.00	US\$ 0.00
Costo Directo de Obra Metrópolis - H	166,315.13	285,813.40
Costo Directo de Obra Metrópolis - E	1'045,454.12	4,177,755.37
Otros Costos	0.00	0.00
Total Costo Directo →	US\$1'211,769.25	US\$ 4,463,568.77

MONEYFAST S. A.

Notas Explicativas a los Estados Financieros Año terminado al 31 de diciembre del 2014

Nota No. 15 Egresos:

GASTOS ADMINISTRATIVOS Y FINANCIEROS

En los Gastos Administrativos se registran todos los gastos del giro propio del negocio, y en los Gastos Financieros corresponden a intereses pagados por préstamos bancarios, cuentas por pagar a compañías relacionadas y salida de divisas.

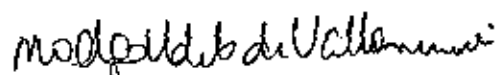
Los Gastos Administrativos representan el 11.65% y los Gastos Financieros el 3.19% sobre el total de los ingresos al 31 de diciembre del 2014.

	Año 2014	Año 2013
Gastos Administrativos	US\$ 188,294.93	US\$ 631,328.78
Gastos Financieros	51,464.12	247,895.40
TOTAL →	US\$ 239,759.05	US\$ 879,224.18

OTROS GASTOS

Los otros gastos corresponden a gastos no deducibles

	Año 2014	Año 2013
Otros Gastos	US\$31,043.91	US\$ 46,990.18
Total →	US\$31,043.91	US\$ 46,990.18


ING. MARIA OLGA CHALELA SAENZ
GERENTE GENERAL


ECON.DOLORES CARREÑO CORONADO
CONTADORA GENERAL
REG. # 0.4495