

CARFAST S.A.

**NOTAS AL ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31
DE DICIEMBRE DE 2011**

NOTA 1 - OPERACIONES

Carfast S.A., fue constituida en el Ecuador el 06 de Mayo de 2011, su actividad es Servicios de telecomunicaciones, sistemas de posicionamiento global y monitoreo vehicular; Recepción, administración y asignación de rutas y clientes de transportación de pasajeros y carga mediante la instalación y operación de call centers.

NOTA 2 - PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

El Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre 2011 fue elaborado bajo Normas Internacionales de Información Financiera.

Las Normas Internacionales de Información Financiera, Normas Internacionales de Contabilidad e Interpretaciones consideradas para el presente trabajo son las que están vigentes, disponibles en español y aprobadas al 1 de enero de 2010, incluye los pronunciamientos del IASB hasta mayo de 2008.

A menos que se indique lo contrario, todas las cifras presentadas en las notas al estado de situación al 31 de diciembre están expresadas en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la Compañía.

NOTA 3 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO Efectivo y equivalentes a efectivo

Incluye el efectivo en caja.

EFECTIVO EN CAJA GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

200.00

Estos valores están disponibles para la Administración sin restricciones de ningún tipo y no han sido entregados en garantía.

A continuación exponemos los riesgos asociados a este tipo de activo financiero y la manera en que la Administración gestiona estos riesgos:

Riesgo de liquidez: Los flujos de efectivo son manejados por el área de finanzas quienes mediante estimaciones establecen los tiempos en que las entradas de dinero estarán disponibles y las salidas deberán ser gestionadas para honrar deudas. La liquidez de la Compañía proviene sustancialmente de la recuperación de las ventas por medio de las gestiones de cobranza y tiene principalmente dos destinos que son el financiamiento de capital de trabajo y el pago de las obligaciones con proveedores.

Riesgo de tasa de interés: La Administración considera que, para este rubro, el riesgo de pérdidas asociadas a tasas de interés es bajo.

Riesgo de tipo de cambio: Las transacciones son realizadas en moneda nacional (dólar), por lo que la Administración considera que no existe una pérdida originada por este riesgo.



Riesgo operacional: El manejo de las cuentas bancarias ha sido asignado exclusivamente a personas designadas por los administradores, mediante este tipo de restricciones, la Administración espera mitigar los riesgos asociados con malversación de fondos y utilización de flujos no autorizadas.

La Administración basada en el análisis de los riesgos descritos y la gestión realizada para controlar y/o mitigarlos, considera que: a) el valor nominal de este activo financiero no difiere de su valor razonable y, b) a la fecha de corte del estado de situación no existe un riesgo significativo de cambios en el valor de estos activos financieros.

NOTA 4 - PATRIMONIO

Capital Social — Al 31 de diciembre 2011, el capital social es de USD\$ 800.00 está constituido por 800 participaciones ordinaria y nominativas, cuyo valor nominal es US\$1.00 cada una.

