

FASTFIN S.A.

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

FASTFIN S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	4
Estados de Resultados Integrales.....	6
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	7
Estados de Flujos de Efectivo.....	8
Notas a los Estados Financieros.....	9

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directorio de
FASTFIN S.A.

Informe sobre los Estados Financieros

1. Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **Fastfin S.A.** al 31 de Diciembre de 2013, y los correspondientes estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio de los accionistas y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 fueron auditados por otros auditores, quienes emitieron una opinión con una salvedad con fecha 12 de abril de 2013. La salvedad está relacionada con la falta de conciliación de saldos y transacciones de cuentas por cobrar y cuentas por pagar con compañías relacionadas, que impiden determinar si existen ajustes que deberían considerarse en los estados financieros a esa fecha.

Responsabilidad de la Administración de la Compañía por los estados financieros

2. La Administración de la compañía, es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con normas internacionales de información financiera. Esta responsabilidad incluye el diseño, la implementación y el mantenimiento de controles internos que son relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, que no estén afectados por distorsiones significativas, sean éstas causadas por fraude o error, mediante la selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y elaboración de estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

El control interno es un proceso efectuado por la gerencia, empleados y otros, diseñado para lograr operaciones efectivas, eficientes, informes financieros confiables y cumplimiento de las leyes y regulaciones. Establecer y mantener un control interno efectivo es una responsabilidad importante de la gerencia y requiere supervisión continua por parte de ella, para determinar que los controles están operando como se pretendió y son modificados periódicamente según las necesidades.

Los componentes de control interno como son: conciencia de control, evaluación de riesgo políticas y procedimientos, sistema de información comunicación y seguimiento, no han sido permanentemente evaluados y corregidos por la Administración de **Fastfin S.A.**

El control interno diseñado por la Administración de **Fastfin S.A.** no ha asegurado la emisión de informes financieros confiables, que permitan lograr operaciones efectivas, tal como se describe en las limitaciones y desviaciones incluidas en este informe.

Responsabilidad del Auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros en base a nuestra auditoría. Excepto por lo indicado en el párrafo 4, nuestra auditoría se efectuó de acuerdo con normas internacionales de auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros no están afectados por distorsiones significativas. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos destinados a la obtención de evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor e incluyen la evaluación del riesgo de distorsiones significativas en los estados financieros por fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de sus estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría adecuados 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 los principios de contabilidad utilizados son apropiados y de que las estimaciones contables hechas por la Administración 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 proporcionar una base para nuestra opinión.

Limitaciones al alcance de la auditoría

4. No ha sido puesta a nuestra disposición las respuestas a las cartas de confirmación enviadas a los clientes que mantienen contratos de Renting vigentes durante el año 2013.

Opinión

5. En nuestra opinión, excepto por los efectos de los ajustes, si los hay, que habrían sido considerados como necesarios, si no hubieran existido la limitación en el alcance de nuestro trabajo descrita en el párrafo 4, los estados financieros, mencionados en el primer párrafo, presentan razonablemente en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **Fastfin S.A.**, al 31 de Diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con normas internacionales de información financiera.



SC - RNAE No 056


Sandra Merizalde - Socia

RNC No. 22019

30 de Mayo 2014

Quito, Ecuador

FASTFIN S.A.

Estados de Situación Financiera

	Notas	31 de Diciembre de	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
ACTIVO			
CORRIENTE			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	719,896	356,094
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	7,115,298	701,788
Documentos por cobrar comerciales	5	633,793	8,654,296
Cuentas y Documentos por cobrar compañías relacionadas	10	2,981,551	4,131,411
Activo por impuestos corriente	8	876,576	370,170
Servicios y otros pagos anticipados		126,328	69,482
Total activo corriente		<u>12,453,444</u>	<u>14,283,241</u>
NO CORRIENTE			
Vehículos, mobiliario y equipo	6	5,389,724	2,639,713
Activo por impuestos diferidos	8	39,035	39,035
Total activo no corriente		<u>5,428,759</u>	<u>2,678,748</u>
Total activo		<u>17,882,203</u>	<u>16,961,989</u>


Soledad Salazar de Falconi

Representante Legal


Gustavo Llumiquinga

Contador General

Véanse las notas adjuntas.

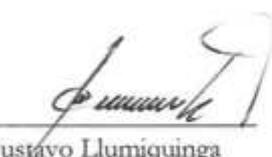
FASTFIN S.A.

Estados de Situación Financiera

	Notas	31 de Diciembre de	
		2013	2012
<i>(US Dólares)</i>			
PASIVO			
CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	1,639,689	857,482
Cuentas por pagar compañías relacionadas	10	5,080,093	5,222,412
Pasivo por impuestos corriente	8	66,873	84,584
Beneficios definidos para empleados	9	42,973	16,069
Total pasivo corriente		6,829,628	6,180,547
NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar compañías relacionadas	10	7,202,541	7,200,000
Beneficios definidos para empleados	9	123,258	6,346
Total pasivo no corriente		7,325,799	7,206,346
Total pasivo		14,155,427	13,386,893
PATRIMONIO			
Capital social	12	200,000	200,000
Aporte para futuras capitalizaciones		3,300,000	3,300,000
Efectos de aplicación NIIF		47,202	47,202
Utilidades retenidas		179,574	27,894
Total patrimonio		3,726,776	3,575,096
Total pasivo y patrimonio		17,882,203	16,961,989


Sonia Salazar de Falconi

Representante Legal


Gustavo Llumiquinga

Contador General

Véanse las notas adjuntas,

FASTFIN S.A.

Estados de Resultados Integrales

	Notas	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
		2013	2012
		<i>(US Dólares)</i>	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	13		
Intereses ganados		1,227,962	1,327,707
Alquiler de vehículos		2,406,866	1,235,103
Gestión de cobranzas y administración		249,349	102,603
Otros ingresos		168,684	254,134
		<u>4,052,861</u>	<u>2,919,547</u>
GASTOS DE OPERACIÓN:	14		
Gastos de administración y ventas		1,826,788	1,458,334
Gastos de depreciación y provisión para deterioro		806,580	583,612
Gastos financieros		1,129,674	600,585
Otros gastos		89,593	270,645
		<u>3,852,635</u>	<u>2,913,176</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		<u>200,225</u>	<u>6,371</u>
IMPUESTO A LA RENTA:	8		
Impuesto a la renta corriente		(48,546)	(42,254)
Impuesto a la renta diferido		-	39,035
		<u>(48,546)</u>	<u>(3,219)</u>
UTILIDAD NETA		<u>151,680</u>	<u>3,152</u>
UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		<u>151,680</u>	<u>3,152</u>


Sonia Salazar de Falconi

Representante Legal

Véanse las notas adjuntas.


Gustavo Llumiquinga

Contador General

FASTFIN S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efectos de aplicación NIIF'S	Utilidades Retenidas	Total
<i>(US Dólares)</i>					
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011	200,000	-	47,202	24,742	271,944
MÁS (MENOS)					
Aportes para futuras capitalizaciones	-	3,300,000	-	-	3,300,000
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	3,152	3,152
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012	200,000	3,300,000	47,202	27,894	3,575,096
MÁS (MENOS)					
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	-
SALDOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013	200,000	3,300,000	47,202	179,574	3,726,776


 Sonia Salazar de Falconi
 Representante Legal


 Gustavo Ilumiquinga
 Contador General

Véanse las notas adjuntas,

FASTFIN S.A.

Estado de Flujo de Efectivo

	2013	2012
Flujos de efectivo netos en actividades de operación:		
Utilidad neta del año	151.680	3.152
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto (utilizado en) las actividades de operación:		
Depreciación vehículos, mobiliario y equipo	805.298	368.198
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	1.282	215.414
Provisión para impuesto a la renta corriente	48.546	42.254
Provisión de intereses	-	227.500
Pérdida en venta de vehículos	-	63.860
Provisión para jubilación y desahucio	116.912	4.342
Ajustes	-	(26.564)
Participación de trabajadores	35.334	-
Reconocimiento activo por impuestos diferidos	-	(39.035)
Variación en capital de trabajo – aumento (disminución)		
(Aumento) en cuentas por cobrar comerciales, compañías relacionadas y otras cuentas por cobrar	(6.921.199)	(1.783.825)
(Aumento) Disminución documentos por cobrar	8.020.503	(135.843)
(Aumento) en servicios y otros pagos anticipados	(56.846)	(25.913)
Aumento en cuentas y documentos por pagar compañías relacionadas	715.950	86.716
(Disminución) beneficios definidos para empleados	(8.430)	(1.270)
Efectivo neto (utilizado en) actividades de operación	2.909.029	(1.001.014)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adiciones de activos fijos	(3.522.805)	(1.751.919)
Efectivo recibido por venta de instalaciones y equipo	(32.505)	211.287
Efectivo neto utilizado en actividades inversión	(3.555.309)	(1.540.632)
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) recibido de compañías relacionadas, neto	1.010.082	(1.982.750)
Efectivo recibido de accionistas como aporte y cuentas por pagar	-	3.500.000
Efectivo neto provisto por actividades de financiamiento	1.010.082	1.517.250
Aumento (Disminución) neto del efectivo		
Caja y bancos al inicio del año	356.094	1.380.490
Caja y bancos al fin del año	719.896	356.094


Sonia Salazar de Falconi

Representante Legal


Gustavo Llumiquinga

Contador General