

FASTFIN S.A.

Estados Financieros
Con la Opinión de los Auditores Externos

Años terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

FASTFIN S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2016 y 2015

Índice

Informe de los Auditores Externos Independientes.....	1
Estados Financieros Auditados	
Estados de Situación Financiera.....	5
Estados de Resultados Integrales.....	7
Estados de Cambios en el Patrimonio de los Accionistas.....	8
Estados de Flujos de Efectivo.....	9
Notas a los Estados Financieros.....	10

Informe de los Auditores Externos Independientes

A los Accionistas y Directorio de
FASTFIN S.A.

Opinión

Hemos auditado los estados de situación financiera adjuntos de **Fastfin S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de Diciembre de 2016, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **Fastfin S.A.**, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Información presentada en adición a los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación de información adicional, la cual comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, pero no incluye los estados financieros y nuestro informe de auditoría. Se espera que dicha información sea puesta a nuestra disposición con posterioridad a la fecha de este informe.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer dicha información adicional cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta.

Una vez que leamos el Informe anual de los Administradores a la Junta de Accionistas, si concluimos que existe un error material en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto al Directorio de la Compañía.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista que hacerlo.

La Administración y el Directorio son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará un error material cuando este exista. Los errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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 Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

- Comunicamos a la Administración de la Compañía respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Romero & Asociados
Crowe Horwath
SCVS - RNAE No. 056

Sandra L. Merizalde
Sandra L. Merizalde - Socia
RNC No. 22019

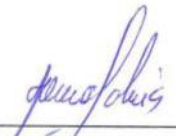
23 de marzo de 2017
Quito, Ecuador

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estados de Situación Financiera

		31 de Diciembre de	
	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	77,418	336,209
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	2,683,991	6,431,982
Cuentas y Documentos por cobrar compañías relacionadas	9	-	74,811
Activo por impuestos corriente	7	101,932	423,787
Servicios y otros pagos anticipados		11,916	106,722
Activo intangible, neto		1,152	667
Total activo corriente		2,876,409	7,374,178
Activo No Corriente			
Vehículos, mobiliario, maquinaria y equipo, neto	5	259,062	1,232,525
Activo por impuestos diferidos		39,035	39,035
Total activo no corriente		298,098	1,271.56
Total activo		3,174,507	8,645,738


Asesoría de Negocios
MANAGMENT-PRO S.A.
Sra. Sonia Salazar
Representante Legal


Jenny Sánchez

Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

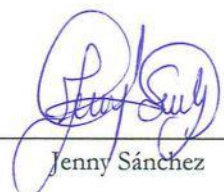
FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estado de Situación Financiera

		31 de Diciembre de	
	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	6	145,684	632,835
Pasivo por impuestos corriente	7	38,446	240,540
Beneficios definidos para empleados	8	2,227	18,477
Total pasivo corriente		186,357	891,852
Pasivo No Corriente			
Cuentas por pagar compañías relacionadas	9	2,235,699	7,035,699
Jubilación patronal	8	181,678	123,668
Total pasivo no corriente		2,417,377	7,159,367
Total pasivo		2,603,735	8,051,219
Patrimonio	11		
Capital social		200,000	200,000
Reserva legal		34,820	31,609
Efectos de aplicación NIIF		47,202	47,202
Utilidades retenidas		288,750	315,708
Total Patrimonio		570,772	594,519
Total Pasivo y Patrimonio		3,174,507	8,645,738


Asesoría de Negocios
MANAGMENT-PRO S.A.
Sra. Sonia Salazar
Representante Legal


Jenny Sánchez

Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estados de Resultados Integrales

		Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	Notas	2016	2015
		(US Dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	12		
Intereses ganados		502,139	767,247
Alquiler de vehículos		244,352	2,717,315
Gestión de cobranzas y administración		63,540	112,725
Otros ingresos		319,005	537,909
		1,129,036	4,135,198
GASTOS DE OPERACIÓN:	13		
Gastos de administración y ventas		684,097	1,877,143
Gastos de depreciación y provisión para incobrables		158,041	1,085,394
Gastos financieros		200,051	765,969
Otros gastos		77,450	306,675
		(1,119,639)	(4,035,181)
Utilidad antes de impuesto a la renta		9,397	100,017
IMPUESTO A LA RENTA:	7		
Impuesto a la renta corriente		(33,143)	(67,901)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		(23,746)	32,116
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		(23,746)	32,116


Asesoría de Negocios
MANAGMENT-PRO S.A.
Sra. Sonia Salazar
Representante Legal


Jenny Sanchez
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Reserva Legal	Aportes Futuras Capitalizaciones	Efectos de aplicación NIIF'S	Utilidades Retenidas	Total
	<i>(US Dólares)</i>					
Saldo al 31 de diciembre de 2014	200,000	15,168	3,300,000	47,202	300,033	3,862,403
Apropiación de reserva legal	-	16,441	-	-	(16,441)	-
Retiro de Futuras Capitalizaciones	-	-	(3,300,000)	-	-	(3,300,000)
Utilidad neta y resultado integral	-	-	-	-	32,116	32,116
Saldo al 31 de diciembre de 2015	200,000	31,609	-	47,202	315,708	594,519
Apropiación de reserva legal	-	3,212	-	-	(3,212)	-
Pérdida neta y resultado integral	-	-	-	-	(23,746)	(23,746)
	200,000	34,821	-	47,202	288,750	570,773


 Asesoría de Negocios
 MANAGMENT-PRO S.A.
 Sra. Sonia Salazar
 Representante Legal


 Jenny Sánchez

Contadora General

Véanse las notas adjuntas.

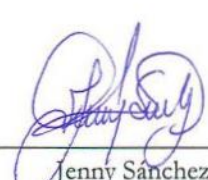
FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros

Estados de Flujo de Efectivo

	Años terminado el 31 de Diciembre de	
	2016	2015
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo netos en actividades de operación:		
(Pérdida) Utilidad neta del año	(23,746)	32,116
Ajustes para conciliar la utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación vehículos, mobiliario y equipo	158,041	(1,157,029)
Amortización Acumulada activo Intangible	1,682	608
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	(6,530)
Provisión para jubilación patronal	58,010	(21,263)
Variación en capital de trabajo – (aumento) disminución		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4,067,679	572,131
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	94,806	52,447
(Disminución) en cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar	(689,245)	(1,712,079)
(Disminución) beneficios definidos para empleados	(16,250)	(17,607)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	3,650,977	(2,257,205)
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Venta de activos fijos, neto	815,422	6,029,028
Efectivo neto utilizado en actividades inversión	815,422	6,029,028
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Efectivo (pagado) recibido de compañías relacionadas, neto	(4,725,189)	449,072
Efectivo recibido por obligaciones financieras, neto	-	(1,253,040)
Aportes para futuras capitalizaciones	-	(3,300,000)
Efectivo neto utilizado en (provisto por) actividades de financiamiento	(4,725,189)	(4,103,968)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	(258,790)	(332,145)
Caja y bancos al inicio del año	336,209	668,354
Caja y bancos al fin del año	77,418	336,209


Asesoría de Negocios
MANAGMENT-PRO S.A.
Sra. Sonia Salazar
Representante Legal


Jenny Sánchez
Contadora General

Véanse las notas adjuntas.