

FASTFIN S.A.

Estados Financieros

Años Terminados el 31 de Diciembre de 2019 y 2018

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
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 2019, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de 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 de 2019, así como sus resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las 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 a la Presidencia 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 es responsable 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.



Fernando Basabe Reyes
RNC No. 21322

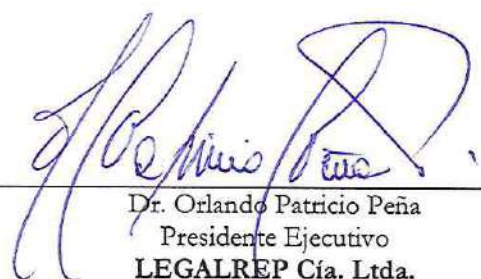
INSERFINSA
SCSV- RNAE No.1313

21 de febrero de 2020
Quito, Ecuador

FASTFIN S.A.

Estados de Situación Financiera

	Notas	31 de Diciembre de	
		2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Activos			
Activo Corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	3	1,467,363	1,529,269
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	4	288,849	501,661
Activo por impuestos corriente	8	76,943	68,170
Servicios y otros pagos anticipados	5	200	7,753
Otros activos		24	29
Total activo corriente		1,833,379	2,106,882
Activo No Corriente			
Activos fijos	6	10,290	67,754
Activo Intangible (Neto)		411	1,235
Activo por impuestos diferidos	8	6,097	5,076
Activo por bien de uso	9	226,280	-
Total activo no corriente		243,078	74,065
Total activo		2,076,457	2,180,947

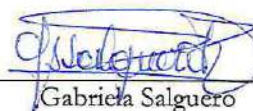


Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General

Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.



Gabriela Salguero

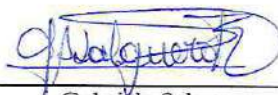
Contadora General

FASTFIN S.A.

Estado de Situación Financiera

	Notas	31 de Diciembre de	
		2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Pasivos			
Pasivo Corriente			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	7	23,467	30,661
Pasivo por impuestos corriente	8	804	6,026
Beneficios definidos para empleados	10	344	578
Pasivo por bien de uso	9	54,311	-
Total pasivo corriente		78,926	37,265
Pasivo No Corriente			
Cuentas por pagar compañías relacionadas	11	1,694,711	1,774,711
Beneficios definidos para empleados	10	208	238,288
Pasivo por bien de uso	9	176,318	-
Total pasivo no corriente		1,871,237	2,012,999
Total pasivo		1,950,163	2,050,264
Patrimonio	12		
Capital social		200,000	200,000
Reserva Legal		36,030	36,029
Ganancia actuarial ORI		27,907	20,587
Utilidades retenidas		(137,643)	(125,933)
Total Patrimonio		126,294	130,683
Total Pasivo y Patrimonio		2,076,457	2,180,947


 Dr. Orlando Patricio Peña
 Presidente Ejecutivo
 LEGALREP Cía. Ltda.
 Gerente General
 Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
 Representante Legal
 Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.
Véanse las notas adjuntas.


 Gabriela Salguero
 Contadora General

FASTFIN S.A.

Estados de Resultados Integral

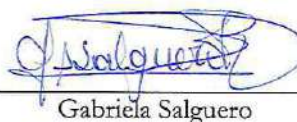
		Años Terminados el	
		31 de Diciembre de	
	Notas	2019	2018
		(US Dólares)	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS:	13		
Intereses ganados		113,722	100,206
Alquiler de vehículos		93,852	102,554
Gestión de cobranzas y administración		5,667	24,083
Otros ingresos		96,104	55,007
		309,345	281,850
GASTOS DE OPERACIÓN:	14		
Gastos de administración y ventas		267,169	307,950
Gastos de depreciación y provisión para incobrables		49,756	99,677
Gastos financieros		1,006	1,305
Otros gastos		372	3,740
		(318,303)	(412,672)
(Pérdida) Utilidad antes de impuesto a la renta		(8,958)	(130,822)
IMPUESTO A LA RENTA:	8		
Impuesto a la renta corriente		(3,772)	(11,076)
Impuesto a la renta diferido		1,021	5,076
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA		(11,709)	(136,822)
OTRO RESULTADO INTEGRAL			
ganancia (pérdida) actuarial		7,320	(2,057)
(PÉRDIDA) UTILIDAD NETA Y RESULTADO INTEGRAL		(4,389)	(138,879)



Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.
Gerente General

Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
Representante Legal
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.



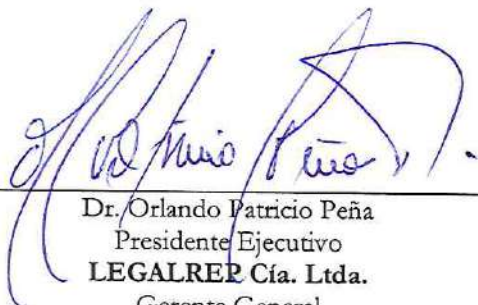
Gabriela Salguero

Contadora General

FASTFIN S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

	Capital Social	Reserva Legal	Utilidades Retenidas	ORI	Total
	<i>(US Dólares)</i>				
Saldo al 31 de Diciembre de 2017	200,000	34,821	12,098	22,644	269,562
Apropiación de reserva legal	-	1,209	(1,209)	-	-
Pérdidas actuariales	-	-	-	(2,057)	(2,057)
Pérdida neta y resultado integral	-	-	(136,822)	-	(136,822)
Saldo al 31 de Diciembre de 2018	200,000	36,030	(125,933)	20,587	130,683
Ganancias actuariales	-	-	-	7,320	7,320
Pérdida neta y resultado integral	-	-	(11,709)	-	(11,709)
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	200,000	36,030	(137,643)	27,907	126,294



Dr. Orlando Patricio Peña
Presidente Ejecutivo
LEGALREP Cía. Ltda.

Gerente General

Asesoría de Negocios Management Pro S.A.

Representante Legal

Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.

Véanse las notas adjuntas.



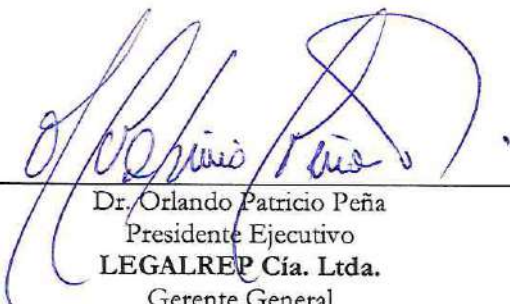
Gabriela Salguero

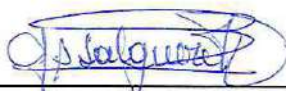
Contadora General

FASTFIN S.A.

Estados de Flujo de Efectivo

	Años Terminados el 31 de Diciembre de	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo netos en actividades de operación:		
(Pérdida) neta del año	(11,709)	(136,822)
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad antes de impuesto a la renta con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación activos fijos	39,013	50,428
Amortización activo Intangible	823	411
Condonación de deuda	(80,000)	-
Provisión pérdidas esperadas cuentas por cobrar	9,919	48,837
Provisión de Cuentas por pagar	-	2,812
Provisión para jubilación patronal	21,754	20,305
Activo por impuesto diferido	(64)	(5,076)
Bien de uso	4,348	-
Variación en capital de trabajo – (aumento) disminución		
Disminución en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	193,171	351,786
Disminución en servicios y otros pagos anticipados	7,553	3,777
(Disminución) en cuentas y documentos por pagar y otras cuentas por pagar	(12,416)	(13,691)
(Disminución) beneficios definidos para empleados	(252,749)	(4,746)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	(80,357)	318,021
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Venta de activos fijos, neto	18,451	-
Efectivo neto provisto por las actividades inversión	18,451	-
Aumento neto del efectivo	(61,906)	318,021
Caja y bancos al inicio del año	1,529,269	1,211,248
Caja y bancos al fin del año	1,467,363	1,529,269


 Dr. Orlando Patricio Peña
 Presidente Ejecutivo
 LEGALREP Cía. Ltda.
 Gerente General
 Asesoría de Negocios Management Pro S.A.
 Representante Legal
 Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A.
 Véanse las notas adjuntas


 Gabriela Salguero
 Contadora General