

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2013 Y 2012

#### 1. OPERACIONES

FASTFIN S. A. fue constituida en Quito, Ecuador el 6 de febrero del 2009 e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de febrero del mismo año, el plazo de duración de la Compañía es de cien años. Su objeto social es la compra-venta, distribución, comercialización, importación, exportación y arrendamiento de todo tipo de vehículos, equipos, artefactos y bienes muebles en general.

La Compañía también se dedicará al otorgamiento de créditos con sus propios recursos, líneas de crédito, a personas naturales o jurídicas que estén interesadas en la adquisición o renta de bienes muebles de propiedad de la Compañía o de terceros.

La Compañía podrá instrumentar sus actividades en documentos de crédito, los cuales podrá negociarlos observando las disposiciones legales. Para el cumplimiento del objeto social la Compañía está autorizada a: Otorgar con sus propios recursos, créditos de cualquier clase, vender cartera que haya originado observando las disposiciones legales, adquirir cartera de crédito originada por terceras personas, realizar operaciones de arrendamiento de bienes, con sujeción a lo establecido en la Ley de Compañías y en la Ley de Mercado de Valores, participar en procesos de emisión de obligaciones en calidad de emisor, de titularización en calidad de originador y otros instrumentos contemplados en la Ley de Compañías, en el Código de Comercio y en el Código Civil.

En mayo del 2009, la Compañía adquirió una parte de la cartera automotriz de su compañía relacionada Vallejo Araujo S. A., que es administrada por la Financiera GMAC del Ecuador S. A. (compañía absorbida por Amerafin S. A.), de acuerdo al convenio firmado el 26 de marzo del 2009, en el cual se define y norma el procedimiento para las actividades operativas relacionadas con el proceso de origen, administración y cobranza de esta cartera.

A partir de noviembre del 2009, la Compañía ofrece al mercado local el servicio "Fastfinsa Renting", de toda clase de flotas de vehículos marca Chevrolet, este es un sistema mediante el cual una persona arrienda uno o más vehículos pagando un canon mensual de arrendamiento, el cual está en función del uso que le dé al vehículo.

En el 2009, la Administración de acuerdo a un plan estratégico de los nuevos dueños conformó un grupo económico separando negocios que se manejaban como una sola operación; las compañías que integran el grupo son: Signo del Eclipse S. A. (Holding Controladora), Vallejo Araujo S. A. (compra-venta y comercialización de vehículos, repuestos, accesorios y prestación de servicios de mantenimiento de automotores de la marca Chevrolet), Doble Vía Vehículos VASA S. A. (compra-venta de vehículos usados), Inmobiliaria Construhorizon Ecuador S. A. (inmobiliaria), Tecniservicios Chevycon S. A. (compra-venta de repuestos genuinos Chevrolet), Backoffice Servicios Empresariales S. A. (prestación de servicios), Repuestos Automotrices Urgenpartes S.A. (compra-venta de repuestos automotrices multimarca) y Fastfin S. A., durante el período se registraron varias operaciones entre estas compañías.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 1. OPERACIONES (Continuación)

Durante los años 2013 y 2012, bajo el esquema de dolarización, los precios de los bienes y servicios locales han mantenido un proceso de ajuste, lo cual determinó un índice de inflación del 2.7% y 4.2% aproximadamente para éstos años, respectivamente.

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

##### Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Los estados de situación financiera de acuerdo a NIIF al 31 de diciembre del 2011 y el estado de situación financiera de apertura al 1 de enero del 2011, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la Administración de la Compañía como parte del proceso de conversión a NIIF con propósitos comparativos para el año terminado a esa fecha.

Los estados financieros de FASTFIN S. A., al 31 de diciembre del 2011 y 2010, fueron preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, los cuales fueron considerados como los principios de contabilidad previos (PCGA anteriores), tal como se define en la NIIF 1 Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, para la preparación del estado de situación financiera de acuerdo a NIIF al 1 de enero y al 31 de diciembre del 2011. Los PCGA anteriores difieren en ciertos aspectos de las NIIF.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF (traducidas al español) vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

##### Bases de presentación

Los estados financieros de FASTFIN S. A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado el 31 de diciembre del 2013.

##### Moneda de presentación

Los registros contables de la Compañía se llevan en Dólares de E.U .A., que es la unidad monetaria adoptada por la República del Ecuador.

##### Estimaciones efectuadas por la Gerencia

La preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con NIIF requiere que la Gerencia de la Compañía realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

## 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

### Bases de presentación (Continuación)

### Estimaciones efectuadas por la Gerencia (Continuación)

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre el monto reconocido en los estados financieros, se describe en las notas siguientes.

### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses desde el inicio de la inversión.

### Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos inicialmente se reconocen al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por cobrar corrientes cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial, menos las pérdidas por deterioro con base a la antigüedad y análisis individual de su recuperación.

Si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación, que se originó en relación a la venta de bienes o servicios, mediante los cuales el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado, como es el caso de la cartera comprada por la Compañía, este activo financiero se mide al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar. La Compañía reconoce el activo financiero (cartera o comprada o generada) cuando adquiere el derecho a recibir efectivo u otro activo financiero por parte del beneficiario del mencionado bien o servicio.

Cuando existe evidencia de deterioro de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar, el importe de estas se reducen mediante una provisión por la diferencia entre su valor en libros menos el importe recuperable de las mismas.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

**Compañías relacionadas – activo**

Las cuentas y documentos por cobrar a compañías relacionadas son activos financieros con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. La Compañía reconoce el activo inicialmente el valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos activos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, los cuales para el reconocimiento inicial se cuantifican al valor razonable del monto recibido o por recibir por la prestación de servicio o préstamos otorgados según las condiciones acordadas. Posterior al reconocimiento inicial, los activos financieros se valorizan al costo amortizado.

**Vehículos, mobiliario y equipo**

Las partidas de vehículos, mobiliario y equipo son valorizadas al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo de vehículos, mobiliario y equipo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la Gerencia y cuando aplique la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	5 años
Muebles de oficina	12 años
Equipo de computación	4 años

El método de depreciación, vidas útiles y valores residuales son revisados en cada ejercicio y se ajustan si es necesario.

**Medición posterior al reconocimiento**

Después del reconocimiento inicial, Vehículos, mobiliario y equipo es registrado al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Los costos de mantenimiento de vehículos, mobiliario y equipo son reconocidos en resultados cuando se incurren.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### Métodos de depreciación y vidas útiles

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo, u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida en resultados con base en el método de depreciación lineal sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de Vehículos, mobiliario y equipo, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

##### Retiro o venta de Vehículos, mobiliario y equipo

La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de Vehículos, mobiliario y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y es reconocido en resultados.

En caso de venta o retiro posterior de Vehículos, mobiliario y equipo revaluado incluido como costo atribuido, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

##### Deterioro del valor de los activos

Al final de cada período, la Compañía evalúa el valor en libros de sus activos a fin de determinar si existe algún indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el importe recuperable de un activo individual, la Compañía calcula el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se identifica una base razonable y consistente de distribución, los activos comunes son también asignados a las unidades generadoras de efectivo individuales, o distribuidas al grupo más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

El importe recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de la venta y el valor en uso. Al estimar el valor en uso, los flujos de efectivo futuros estimados son descontados para obtener el valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado respecto al valor temporal del dinero y los riesgos específicos para el activo para los cuales no se han ajustado los estimados de flujo de efectivo futuros.

Si el importe recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) calculado es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su importe recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores.

El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### **Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar**

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Estos pasivos inicialmente se reconocen al valor razonable, más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, se valoriza al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconoce como costo financiero y se calcula utilizando el método de interés efectivo, excepto para las cuentas por pagar corriente cuando el reconocimiento del interés resultara inmaterial.

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como pasivo no corriente.

##### **Compañías relacionadas - pasivo**

Las cuentas por pagar a compañías relacionadas son pasivos financieros de corto plazo con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

La Compañía reconoce el pasivo inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Estos pasivos financieros se originan principalmente de operaciones por actividades ordinarias, adicionalmente se reconocen pasivos financieros con sus compañías y partes relacionadas al momento de la recepción del crédito, según las condiciones acordadas.

Los pasivos financieros derivados de préstamos de compañías relacionadas se contabilizan al valor del préstamo recibido al reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valorizan al costo amortizado.

##### **Obligaciones con instituciones financieras**

Los recursos ajenos se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, netos de los costos de la transacción incurridos. Posteriormente, los recursos ajenos se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante el período de la deuda usando el método de interés efectivo.

Las obligaciones financieras se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Estas obligaciones se clasifican en el pasivo corriente y pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### **Impuesto a la renta**

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

##### **Impuesto a la renta corriente**

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponderables o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando la tasa fiscal vigente al final de cada periodo.

##### **Impuesto diferido**

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la utilidad gravable.

El pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponderables. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

El activo y pasivo por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación en el periodo en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El impuesto diferido, correspondiente a cambios en la tasa de impuesto o en la normativa tributaria, la reestimación de la recuperabilidad del activo por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo, se reconoce en el resultado del periodo, excepto en la medida en que se relacione con partidas previamente reconocidas fuera de los resultados del periodo.

La Compañía debe compensar el activo por impuestos diferidos con el pasivo por impuestos diferidos sí, y sólo sí tiene reconocido legalmente el derecho de compensar, frente a la autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas; y el activo por impuestos diferidos y el pasivo por impuestos diferidos se derivan del impuesto a la renta y la Compañía tiene la intención de liquidar su activo y pasivo como netos.

##### **Impuestos corriente y diferidos**

Los impuestos corriente y diferido, se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### **Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Compañía tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado y es probable que la Compañía tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

##### **Beneficios definidos para empleados**

El costo de los beneficios definidos Jubilación patronal es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período. Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

##### **Reconocimiento de ingresos**

Los intereses sobre los créditos se llevan a resultados por el método de acumulación sobre la base del capital pendiente de pago. El ingreso sobre contratos de arrendamiento de vehículos, se lleva a resultados, con base al servicio prestado.

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos se reconocerán como ingresos de forma lineal, durante el transcurso del plazo del arrendamiento, salvo que resulte más representativa otra base sistemática de reparto para reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento para el usuario.

Los ingresos y costos derivados de la administración de cartera y la prestación de servicios, se reconocen cuando el resultado de la transacción puede ser estimado con fiabilidad. Esta circunstancia se produce cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costos ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de dicho activo financiero y su administración.

Los ingresos ordinarios procedentes por la administración de cartera y la prestación del servicio deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### Reconocimiento de ingresos (Continuación)

- El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad
- El grado de terminación de la transacción puede ser medido con fiabilidad.
- Los costos ya incurridos, así como lo que quedan hasta completarla, puedan ser medidas con fiabilidad.

##### Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

##### Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

##### Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando virtualmente exista una transacción de compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto para aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial. A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente cuentas por cobrar originados de las operaciones de actividades ordinarias.

##### Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activo corriente, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activo no corriente.

Las cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)

##### **Baja de un activo financiero**

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiera de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido.

##### **Pasivos financieros**

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

##### **Pasivos financieros medidos al costo amortizado**

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

##### **Baja en cuentas de pasivo financiero**

La Compañía da de baja en cuentas un pasivo financiero sí, y sólo sí, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

##### **Clasificación de saldos en corriente y no corriente**

- En el estado de situación financiera, el activo es clasificado como corriente cuando:
- Se espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los 12 meses siguientes después del período sobre el cual se informa;
- El activo es efectivo o equivalente de efectivo sin ningún tipo de restricción.

**FASTFIN S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (Continuación)**

**Clasificación de saldos en corriente y no corriente (Continuación)**

La Compañía clasifica un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene un pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo se debe liquidar dentro de los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el cual se informa,
- La Compañía no tiene derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante al menos los 12 meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

**3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el efectivo y equivalente de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólar)</i>	
<b>Caja</b>		
Caja chica	650	650
	<b>650</b>	<b>650</b>
<b>Bancos</b>		
Guayaquil S. A. Cta. Cte. No. 28904371	609,254	310,070
Produbanco S. A. Cta. Cte. No.2005185420	40,962	35,389
Promérica S. A. Cta. Cte. No. 1054526003	23,464	9,985
FFSA Bco Pichincha Cta Cte 2100027959	25,918	-
Produbanco Cta. Ahorros 1200571	19,647	-
	<b>719,246</b>	<b>355,444</b>

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar (1)	7,109,854	255,520
Préstamos a terceros	7,688	239,500
Comisiones de terceros	-	15,484
Otras cuentas por cobrar	437	193,702
	<u>7,117,979</u>	<u>704,206</u>
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	<u>(2,681)</u>	<u>(2,418)</u>
	<u>7,115,298</u>	<u>701,788</u>

(1) El desglose de cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2013 es como sigue:

1010205001	Cuentas por Cobrar Clientes	6,923,878
1010205006	Cuentas por Cobrar Clientes - Interés	3,335
1010205090	Cuentas por Cobrar Clientes Cheques Protestados	176,929
1010403001	Anticipos a Proveedores	5,712
		<u>7,109,854</u>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	2,418	2,418
Provisión del año	263	-
Saldo final al 31 de diciembre del	<u>2,681</u>	<u>2,418</u>

**FASTFIN S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**5. DOCUMENTOS POR COBRAR COMERCIALES**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los documentos por cobrar comerciales se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Cartera vigente	887,702	8,349,147
Cartera vencida	33,484	591,523
	921,186	8,940,670
(Menos) Provisión para deterioro de cartera	<u>(287,393)</u>	<u>(286,374)</u>
	<b><u>633,793</u></b>	<b><u>8,654,296</u></b>

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la provisión cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	<b>31 de Diciembre de</b>	
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	286,374	70,960
Provisión del año	1,019	215,414
Saldo final al 31 de diciembre del	<b><u>287,393</u></b>	<b><u>286,374</u></b>

**31 de Diciembre de 2012**

*(US Dólares)*

	<b>Servicing</b>	<b>Autofast</b>	<b>Fast energy</b>	<b>Total</b>
<b><u>Cartera vigente</u></b>				
De 1 a 30 días	29,732	455,141	28,293	513,166
De 31 a 90 días	103,735	804,403	-	908,138
De 91 a 180 días	99,515	972,103	-	1,071,618
De 181 a 360 días	4,438	1,654,751	-	1,659,189
Más de 360 días	-	4,197,036	-	4,197,036
	<b><u>237,420</u></b>	<b><u>8,083,434</u></b>	<b><u>28,293</u></b>	<b><u>8,349,147</u></b>
<b><u>Cartera vencida</u></b>				
De 1 a 30 días	24,146	134,896	-	159,042
De 31 a 90 días	19,155	134,480	-	153,635
De 91 a 180 días	16,300	78,542	-	94,842
De 181 a 360 días	27,786	47,268	-	75,054
Más de 360 días	61,304	47,646	-	108,950
	<b><u>148,691</u></b>	<b><u>442,832</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>591,523</u></b>

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de vehículo, mobiliario y equipo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	6,755,445	3,285,006
Depreciación acumulada	(1,365,721)	(645,293)
	<u>5,389,724</u>	<u>2,639,713</u>

(Espacio en blanco)

**FASTFIN S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**6. VEHICULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el saldo de vehículo, mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2013		31 de diciembre de 2012			
	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto	Costo	Depreciación acumulada	Activo Neto
Muebles y Enseres Histórico	9,826	(3,197)	6,629	8,991	(2,249)	5,478,561
Equipo de Computación y Software Histórico	26,947	(22,374)	4,573	3,254,132	(20,320)	459,548
Vehículo (1)	6,718,673	(1,340,151)	5,378,521	21,883	(622,724)	3,310
	<b>6,755,445</b>	<b>(1,365,721)</b>	<b>5,389,724</b>	<b>3,285,006</b>	<b>(645,293)</b>	<b>5,941,419</b>

(1) Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a vehículos adquiridos, que son destinados para el servicio de Renting (arrendamiento de vehículo).

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de vehículo, mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

Costo	Muebles y Enseres Histórico	Equipo de Computación y Software Histórico	Vehículo	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2011	8,111	21,883	1,810,454	1,840,448
Adiciones	880	-	1,751,039	1,751,919
Devoluciones	-	-	53,783	(361,144)
Ventas	-	-	(361,144)	(361,144)
Saldo al 31 de diciembre del 2012	8,991	21,883	3,254,132	3,285,006
Adiciones	836	5,064	3,721,339	3,727,239
Ventas	-	-	(256,800)	(256,800)
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>9,827</b>	<b>26,947</b>	<b>6,718,671</b>	<b>6,755,445</b>
Depreciación Acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2011	(1,396)	(13,145)	(348,551)	(363,092)
Gasto depreciación Venta/Bajas	(853)	(7,175)	(360,170)	(368,199)
	-	-	85,997	85,997
Saldo al 31 de diciembre del 2012	(2,249)	(20,320)	(622,724)	(645,294)
Gasto depreciación Venta/Bajas	(947)	(2,053)	(802,297)	(805,298)
	-	-	84,870	84,870
<b>Saldos al 31 de diciembre del 2013</b>	<b>(3,197)</b>	<b>(22,374)</b>	<b>(1,340,151.16)</b>	<b>(1,365,721)</b>

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas y documentos por pagar	277,076	807,851
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	5,228	2,542
Otras cuentas por pagar	1,357,385	47,089
	<u>1,639,689</u>	<u>857,482</u>

(1) Al 31 de diciembre 2013 la cuenta otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de
	2013 y 2012
Cuentas por Pagar - Bco Promerica - Vra Cartera	(3,492)
Obligaciones con Instituciones Financieras	572,473
IVA x Pagar SRI en Ventas Locales Bienes 12%	33,226
O CXP Terceros - No Operacionales	239,012
Anticipos Recibidos de Clientes	472,683
Valores por Identificar Clientes	43,482
	<u>1,357,385</u>

(Espacio en blanco)



## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. IMPUESTOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de impuestos diferidos se formaba de la siguiente manera:

2013 y 2012

<b>Impuesto a la renta diferido</b>	Saldo a	Reconocido	Saldo a
<b>Activo</b>	Enero 1,	Resultados	Diciembre 31,
<b>Diferencias temporarias deducibles:</b>			
Ajuste de provisión para deterioro de cuentas por cobrar	-	39,035	39,035
	-	<b>39,035</b>	<b>39,035</b>

#### Aspectos tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha 29 diciembre del 2010 se promulgó en el Suplemento del Registro Oficial No. 351 el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, el mismo que incluye entre otros aspectos tributarios los siguientes:

- La reducción progresiva en tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2011, 23% para el año 2012 y 22% a partir del año 2013. Al 31 de diciembre del 2013, para la medición del activo (pasivo) por impuestos diferidos, la Compañía utilizó una tasa de impuesto a la renta del 23%.
- Exoneración de retención en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- Exoneración del Impuesto a la Salida de Divisas ISD en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

#### 8. IMPUESTOS (Continuación)

#### Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2013, aún están sujetos a una posible fiscalización por parte de las autoridades tributarias.

#### Dividendos

A partir del año 2010, los dividendos en efectivo distribuidos a personas naturales residentes en el país y sociedades domiciliadas en paraísos fiscales o países de menor imposición, sobre las utilidades declaradas causarán impuestos adicionales, de acuerdo con una tabla que va de 1% al 10% adicional.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. IMPUESTOS (Continuación)

##### **Determinación del anticipo del impuesto a la renta**

Las personas naturales obligadas a llevar contabilidad, las sociedades, las empresas que tengan suscritos o suscriban contratos de exploración y explotación de hidrocarburos en cualquier modalidad contractual y las empresas públicas sujetas al pago del impuesto a la renta, deberán determinar en su declaración correspondiente al ejercicio económico corriente, el anticipo a pagarse con cargo al ejercicio fiscal siguiente equivalentemente a la sumatoria de los resultados que se obtengan de aplicar la siguiente fórmula:

- El cero punto dos por ciento (0.2%) del patrimonio total.
- El cero punto dos por ciento (0.2%) del total de costos y gastos deducibles a efecto del impuesto a la renta.
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del activo total, y
- El cero punto cuatro por ciento (0.4%) del total de ingresos gravables a efecto del impuesto a la renta.

El anticipo de impuesto a la renta, luego de restar las retenciones en la fuente del año corriente, se paga en dos cuotas iguales, de acuerdo al noveno dígito de RUC según le corresponda en julio y septiembre del siguiente año. El anticipo es crédito tributario cuando el impuesto causado es superior; caso contrario cuando el impuesto causado sea menor al anticipo, éste último se establece como impuesto mínimo definitivo, como fue el caso de la Compañía para el 2013. El anticipo estimado para el año 2014 de la Compañía es de US\$67,056 calculado de acuerdo con la fórmula antes indicada.

##### **Estudio de precios de transferencia**

De acuerdo con la Resolución NAC -DGERCG09 -00286 del 17 de Abril del 2009 se establece que los contribuyentes del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$ 3, 000,000, deberán presentar al Servicio de Rentas Internas SRI el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas.

Adicionalmente aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a US\$ 5,000,000, deberán presentar a más del Anexo antes señalado, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 8. IMPUESTOS (Continuación)

##### Estudio de precios de transferencia (Continuación)

Por otra parte, mediante Resolución NAC-DGER-CGC11-00029 del 17 de enero del 2011, se establece que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior y que se encuentran exentas de la aplicación del régimen de precios de transferencia, también deben presentar, en un plazo de un mes posterior a la presentación de su declaración el mencionado anexo.

De igual manera deberán presentar el indicado anexo aquellos contribuyentes que habiendo efectuado operaciones con partes relacionadas domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal, por un monto acumulado entre US\$1,000,000 y US\$3,000,000 si estas operaciones son superiores al 50% del total de sus ingresos. Esta información deberá ser presentada en un plazo no mayor a dos meses desde la fecha de exigibilidad de su declaración.

Mediante Resolución NAC -DGERCGC12 -0089 de diciembre del 2012 se expidió el nuevo formulario de impuesto a la renta F-IO 1 dentro del cual se incluye campos adicionales para reportar operaciones con partes relacionadas locales (anteriormente sólo se reportaban operaciones con partes relacionadas del exterior).

De acuerdo a la Administración de la Compañía, se analizará este requerimiento y se tomarán las medidas que se consideren necesarias, sin embargo se estima que no existen operaciones con partes relacionadas que puedan afectar el margen de utilidad obtenido por la Compañía al cierre del ejercicio, ya que se ha dado cumplimiento al principio de plena competencia.

#### 9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de beneficios definidos para empleados se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Corriente:</b>		
Beneficios sociales	7,639	9,601
Participación a trabajadores (1)	35,334	6,468
	<b>42,973</b>	<b>16,069</b>

(1) De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe destinar el 15% de su utilidad anual antes del impuesto a la renta, para repartirlo entre sus trabajadores.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la provisión se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	6,468	1,542
Provisión del año	35,334	6,468
Pago	(6,468)	(1,542)
Saldo final al 31 de diciembre del	<b>35,334</b>	<b>6,468</b>
	<hr/>	
	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>No corriente:</b>		
Jubilación patronal (1)	<b>123,258</b>	6,346
	<b>123,258</b>	<b>6,346</b>

(1) **Jubilación Patronal**

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continua o ininterrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el movimiento de la provisión se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial al 1 de enero del	6,346	2,004
Provisión del año	116,912	4,342
Saldo final al 31 de diciembre del	<b>123,258</b>	<b>6,346</b>

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (Continuación)

**Jubilación Patronal**

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual fue calculado utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal manera que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

**Indemnización por desahucio**

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada año de servicio, excepto en ciertos casos establecidos por la Gerencia.

La Compañía no ha registrado cargo alguno por este concepto ya que tiene como política cancelar esta indemnización cuando se presenta.

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, las compañías relacionadas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólaros)</i>	
<b>Corriente:</b>		
<b>Cuentas por cobrar:</b>		
Vallejo Araujo S. A.	2,634,905	3,582,408
Servicios Industriales Vallejo Araujo S.A. SIVASA	9,505	510,314
Backoffice Servicios Empresariales S. A.	101,440	34,663
Repuestos Automotrices Urgenpartes S. A.	108,629	4,026
Inmobiliaria Construhorizon	127,019	-
Fastfin S.A.	53	-
	<b>2,981,551</b>	<b>4,131,411</b>



FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

2013

	REPUESTOS AUTOMÓTRICES URGENTPARTES S.A.	SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.	BACKOFFICE SERVICIOS EMPRESARIALES S.A.	TECNISERVICIOS CHEVYCON S.A.	VALLEJO ARAUJO S.A.	SIGNOS DEL ECLIPSE S.A.	INMOBILIARIA CONSTRUCTORA ZON S.A.	BACKBOSA S.A.	INFOBOSA S.A.	FASTFIN S.A.	Total
<b>Cuentas por cobrar</b>											
Saldo inicial	108,628	4,267	103,298		1,594,347		602,824			53	2,413,417
Préstamos otorgados	774	10,476	2,378		3,247,327		148,296				3,409,251
Cobros	(772)	(5,238)	(4,236)		(2,206,769)		(624,101)				(2,841,117)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	108,629	9,505	101,440		2,634,905		127,019			53	2,981,551
<b>Cuentas por pagar</b>											
Saldo inicial	(122,365)		(464,169)		(1,624,471)	(200,000)	(10,180,296)			(22,733)	(12,826,575)
Préstamos adquiridos			(19,528)		(723,798)		(569,955)	(4,483)	(5,287)		(1,323,050)
Pagos			30,082		707,041		1,098,362	4,483	5,287	21,734	1,866,980
Saldo al 31 de diciembre de 2013	(122,365)		(453,614)		(1,641,228)	(200,000)	(9,651,888)			(999)	(12,282,634)
<b>Valor neto</b>	<b>(13,735)</b>	<b>9,568</b>	<b>(352,174)</b>	<b>(212,604)</b>	<b>993,677</b>	<b>(200,000)</b>	<b>(9,524,869)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(945)</b>	<b>(9,301,083)</b>

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (Continuación)

2012

	31 de Diciembre de 2012					
	<i>(US Dollars)</i>					
	Vallejo Araujo S.A.	SIVASA S.A	Doble Vía S.A.	Urgenpartes S. A.	Backoffice S.A.	Construhorizon S.A
Intereses ganados	(8,007,017)	(537,504)	-	-	(6,812)	(459,072)
Préstamos otorgados	-	-	-	(258,159)	-	-
Compra vehículos	(1,883,656)	-	-	-	-	-
Compra de servicios	(5,061)	-	-	-	8,013	-
Compensación de cuentas	(97,643)	30,415	(6,300)	-	-	1,865,331
Pago compra vehículos	12,205,392	966,783	6,300	-	172,886	1,091,968
Cobro de préstamos	223,725	-	-	-	-	-
Pago de servicios	(486,147)	(277,294)	-	(121,000)	(179,430)	(200,533)
Pago arriendos	-	-	-	-	-	(699,977)
Reclasificaciones	-	(17,161)	-	-	-	17,161
Cobro intereses	(799,185)	-	(20,000)	-	-	(455,000)
	1,150,408	165,239	(20,000)	(379,159)	(5,343)	1,159,878

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Gestión de riesgos financieros

En el curso normal de su negocio y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y en consecuencia sus resultados.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de éstos y una descripción de las medidas actualmente en uso por parte de la Compañía para mitigar tales riesgos, si es el caso.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

A continuación se incluye un detalle por categoría de los activos financieros que representan el riesgo de crédito. La máxima exposición de riesgo de crédito que mantiene la Compañía a la fecha de presentación son:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	719,896	356,094
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6,947,528	701,788
Documentos por cobrar comerciales	633,793	8,654,296
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	3,149,322	4,131,411
	<b>11,450,539</b>	<b>13,843,589</b>

(Espacio en blanco)

**FASTFIN S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**II. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (Continuación)**

**Riesgo de liquidez**

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el deterioro de documentos por cobrar comerciales se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de			
	2013		2012	
	<i>(US Dólares)</i>			
<b>Deterioro de documentos por cobrar comerciales</b>	<b>Cartera</b>	<b>Deterioro</b>	<b>Cartera</b>	<b>Deterioro</b>
Corriente	-	-	8,349,147	-
Vencidos entre 1-30	436,352	-	159,042	-
Vencidos entre 31-90	89,107	-	153,635	67,978
Vencidos entre 91-180	62,377	-	94,842	56,906
Vencidos entre 181-365	299,866	-	75,054	52,538
Vencidos más de 365	33,484	33,484	108,950	108,952
	<b>921,186</b>	<b>33,484</b>	<b>8,940,670</b>	<b>286,374</b>

La Administración tiene la responsabilidad final por la gestión de liquidez y ha establecido un marco de trabajo adecuado para la gestión de liquidez de manera que la Gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo.

La Compañía maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras y de préstamo adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos y pasivos financieros.

A continuación se presenta un resumen del nivel de liquidez en un periodo de 12 meses desde la fecha de los estados financieros:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo corriente	<b>12,453,444</b>	14,283,241
Pasivo corriente	<b>6,829,628</b>	6,180,547
Índice de liquidez	<b>1.82</b>	2.31

**Riesgo de capital**

La Gerencia gestiona su capital tendiente para asegurar que la Compañía estará en capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que busca maximizar el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los gastos, deuda y patrimonio.

**FASTFIN S.A.**

**Notas a los Estados Financieros (continuación)**

**12. PATRIMONIO**

**Capital social**

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el capital social se encontraba, conformado por 200.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$ 1.00 cada una totalmente pagadas.

**Reserva Legal**

La Ley de Compañías requiere que se transfiera a la reserva legal por lo menos el 10% de la utilidad neta anual, hasta que esta llegue al menos al 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía pero puede utilizarse para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse.

**Aporte para futuras capitalizaciones**

Al 31 de diciembre del 2013, esta cuenta corresponde al aporte en efectivo de Signo del Eclipse S.A., por US\$3,300,000.

**Resultados acumulados**

**Efectos de aplicación NIIF**

Como se detalló anteriormente los ajustes resultantes del proceso de conversión a las Normas de Información Financiera NIIF fueron registrados con crédito a esta cuenta, como lo determina la NIIF 1 "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera".

**Utilidades retenidas**

El saldo de esta cuenta está a disposición de los accionistas de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos eventuales.

**(Espacio en blanco)**

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Venta de servicios y financieros</b>		
Intereses en cobranzas y comercialización	1,227,962	1,326,138
Alquiler de vehículos	2,406,866	1,235,103
Otros intereses ganados	88,848	129,755
Gestión de cobranzas y comercialización	249,349	102,603
Intereses en alquiler de vehículos	-	1,568
Utilidad en venta de vehículos	32,505	111,027
Otros ingresos	47,331	13,353
	<u>4,052,861</u>	<u>2,919,547</u>

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, un resumen de los gastos de administración, financiero y ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2013	2012
	<i>(US Dólares)</i>	
<b>Gastos de administración y ventas</b>		
Servicios	1,049,629	1,002,381
Arriendos	49,408	168,000
Legales	95,524	116,055
Obligaciones con empleados	226,377	108,207
Beneficios sociales	22,838	19,668
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	18,046	18,281
Comisiones pagadas	51,334	15,987
Participación a trabajadores	35,334	6,468
Seguros	176,837	2,164
Publicidad y propaganda	97,084	905
Otros	4,376	218
	<b>1,826,788</b>	<b>1,458,334</b>
<b>Gastos de depreciación y provisión para deterioro</b>		
Depreciaciones	805,298	368,198
Provisión para deterioro de cuentas por cobros	1,282	215,414
	<b>806,580</b>	<b>583,612</b>
<b>Gastos financieros</b>		
Intereses relacionadas	455,005	455,000
Intereses financieros	584,477	137,897
Gastos bancarios	90,192	7,688
	<b>1,129,674</b>	<b>600,585</b>
<b>Otros gastos</b>		
Gastos factor de proporcionalidad	42,074	156,630
Gastos no deducibles	15,284	33,685
Multas y sanciones	-	3,117
Pérdida en venta de vehículos	32,236	77,213
	<b>89,593</b>	<b>270,645</b>
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>3,852,635</b>	<b>2,913,176</b>

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. CONTRATOS

Con fecha 26 de marzo del 2009, se firmó un contrato entre Vallejo Araujo S.A. y GMAC del Ecuador S.A. (actualmente Amerafin S.A.), definiendo y normando el procedimiento para las actividades operativas relacionadas con el proceso de generación, administración y cobranza de la cartera, lo que adicionalmente permite:

##### Administración de cartera

- Toda la documentación que se remita a los clientes será en papelería de GMAC;
- El proceso de administración de cuotas cobradas por GMAC;
- Utilización de sistema de control de crédito;
- Utilización de la plataforma de servicio al cliente;
- Cancelaciones de operaciones, pre-cancelaciones y abonos de capital;
- Administración de reclamos.

##### Administración de cobranza

- Proceso de cobranza temprana, telefónica y electrónica;
- Gastos de gestión y costos de control;
- Proceso de recuperación de cuotas mensuales, registro en el sistema y pago a Vallejo Araujo S.A., de forma mensual;
- Costos de transferencias mensuales de lo recaudado;
- Proceso de pago de facturas a abogados externos y posterior facturación y cobro de factura de reembolso de gastos a Vallejo Araujo S.A.

##### Estadísticas de la cartera

GMAC entregará a Vallejo Araujo S.A., información estadística de forma mensual sobre la cartera, tales como: morosidad, número de contratos de compra-venta con RD comprados, saldo insoluto de la cartera, plazo promedio, entrada promedio, cartera vencida de más de 180 días, cartera vencida más de 360 días, cartera y saldos enviados a pérdidas, así como un resumen de los recaudos por cuotas cobradas por mes, etc.

##### Facturación de honorarios y determinación del monto a cobrar

Se establece la metodología para determinar los valores a cobrar por concepto de honorarios mensuales, por parte de GMAC (Actualmente Amerafin S.A.) a Vallejo Araujo S.A.

Con fecha 29 de abril del 2009, se celebró un Convenio de Relación de Negocios entre Vallejo Araujo S.A. y Fastfin S. A., con la finalidad de establecer como estrategia financiera y plan comercial de crecimiento y fortalecimiento del negocio de Vallejo Araujo S.A. en todas sus líneas. Con tales antecedentes este Convenio Marco tiene como propósito el cumplimiento de las siguientes actividades:

Adquirir la cartera de crédito originada por Vallejo Araujo S.A., en relación al giro de su negocio.

## FASTFIN S.A.

### Notas a los Estados Financieros (continuación)

#### 15. CONTRATOS (Continuación)

##### Facturación de honorarios y determinación del monto a cobrar

Que Fastfin S.A., financie a Vallejo Araujo S.A., el inventario de vehículos o de maquinaria cuando ésta última lo requiera y la Compañía cuente con la liquidez necesaria.

El plazo de vigencia de este contrato es indefinido y cada una de las partes será responsable por el cumplimiento de sus obligaciones tributarias y el respectivo pago oportuno.

Desde el último trimestre del 2009, la Compañía, celebró varios contratos de Renting, los mismos que dentro de sus cláusulas contempla: la descripción, características, precio, condiciones particulares de arrendamiento, plazo, devolución del vehículo, entrega de vehículos sustitutos y por su parte el cliente se obliga a cancelar, en calidad de precio por el arrendamiento, los valores previstos en el contrato debidamente firmado y notariado, que incluyen canon de arriendo, mantenimiento y seguro.

La Compañía registra estos contratos como arrendamiento operativo.

A continuación se detallan los principales contratos de Renting vigentes al 31 de diciembre del 2013 y 2012:

Cliente Renting	2013			
	Fecha inicio	Fecha termino	Plazo	Valor
Grupo Conesplan	29/07/13	18/03/15	24	12,233
Rejapon S.A	16/06/13	11/06/14	12	21,822
Network Power	03/04/13	13/03/17	48	11,259
Serinse	28/02/13	18/02/15	24	16,048
Serinse	28/02/13	18/02/15	24	16,048
Marbise	28/02/13	25/07/14	24	16,492
Fecorsa	12/02/13	02/02/15	24	18,790
Rejapon S.A	07/02/13	28/01/15	24	23,976
Puentes Y Calzadas	18/01/13	10/09/14	20	15,216
Fecorsa	12/01/13	02/01/15	24	15,225
Recolectora Punto Verde	10/01/13	26/12/15	36	20,003
Vorsevi S.A.	07/12/12	27/11/14	24	14,616
Tv Futuro Coronel Pastor S.A.	29/09/12	19/09/14	24	10,700
Tv Futuro Coronel Pastor S.A.	29/09/12	19/09/14	24	10,700
Tv Futuro Coronel Pastor S.A.	29/09/12	19/09/14	24	10,700
Tv Futuro Coronel Pastor S.A.	29/09/12	19/09/14	24	10,700
Incame	25/09/12	15/09/14	24	11,934
Vorsevi S.A.	26/07/12	16/07/14	24	19,127
Rejapon S.A	02/07/12	22/06/14	24	17,528
Fullservicescorp	22/05/11	01/05/15	48	33,553

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. CONTRATOS (Continuación)

Facturación de honorarios y determinación del monto a cobrar

2012				
Cliente Renting	Fecha inicio	Fecha termino	Plazo	Valor
Clínica de Diálisis Contigo S. A.	03/01/12	10/01/13	21	41,509
Cámara de Comercio de Quito	03/01/12	02/01/13	29	61,000
Urgenpartes S. A.	06/01/12	05/01/13	26	24,500
Grifine S. A.	24/02/12	10/01/13	21	29,990
Castro Astudillo Patricio	02/05/12	01/01/13	30	51,832
Andrade Russo Luis	17/05/12	16/01/13	15	70,000
Alcívar Bravo Erwin	02/11/12	02/01/13	29	28,101
Acosta Salvatierra Felipe	03/12/12	02/01/13	35	28,735
South Logic Cia. Ltda.	04/02/11	04/02/12	12	55,133
Full Services Corp.	24/03/11	24/03/15	48	134,210
Constructora Selva Norte	10/12/11	10/12/12	12	31,200
Constructora Selva Norte	10/11/11	10/11/12	12	31,200
Yanbal Ecuador S. A.	02/02/10	02/02/14	48	281,352
Yanbal Ecuador S. A.	01/03/10	01/03/14	48	28,865
Quality Fyber Construction	07/01/10	07/01/11	12	58,992
Quality Fyber Construction	07/02/10	07/02/11	12	41,568
Dinardis Cia. Ltda.	29/12/10	29/12/11	12	63,240
Plantaciones de Balsa Plantabal S. A.	21/10/10	02/11/12	24	11,870
SIVASA S. A.	10/09/09	10/09/11	24	26,880
SIVASA S. A.	11/11/09	11/11/11	24	24,046
Vallejo Araujo S. A.	11/11/09	11/11/11	24	27,120

(Espacio en blanco)

