

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros Al 31 de diciembre del 2014 y 2013

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 Urzenpartes 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 2014 y 2013, 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

Bases de presentación

Los estados financieros de FASTFIN S. A., comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2014 y 2013, el estado de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el IASB.

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.

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

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD

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 nos 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.

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 dismantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Vehículos, mobiliario y equipo (continuación)

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

<u>Activo</u>	<u>Vida útil</u>
Vehículos	6 años
Muebles de oficina	10 años
Equipo de computación	3 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.

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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Vehículos, mobiliario y equipo (continuación)

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 coste 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.

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.

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 (continuación)

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.

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.

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

Impuesto a la renta (continuación)

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 imponibles 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 imponibles. 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 si 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:

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.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD (continuación)

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.

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 si, y sólo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía.

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

- 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;
- 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.

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 2014 y 2013, el efectivo y equivalente de efectivo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cajas		
Caja chica	4,000	650
	4,000	650
Bancos		
Banco de Guayaquil	535,423	609,254
Banco Produbanco	81,994	84,074
Banco Pichincha	46,699	25,918
Banco Amazonas	238	-
	664,354	719,246
	668,354	719,896

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por cobrar (1)	6,792,291	8,031,040
Préstamos a terceros	1,476	7,688
Otras cuentas por cobrar	467	437
	6,794,234	8,039,165
(Menos) Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	(185,096)	(290,074)
	6,609,138	7,749,091

(1) Las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013 fue como sigue:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por Cobrar Clientes	5,787,860	6,923,878
Cuentas por Cobrar Clientes - Interés	6,748	3,335
Cuentas por Cobrar Clientes Cheques Protestados	138,852	176,929
Documentos por Cobrar Clientes - Renting	528,071	409,393
Documentos por Cobrar Clientes - Fact. Adm.	328,636	511,793
Anticipos a Proveedores	2,124	5,712
	6,792,291	8,031,040

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la provisión de cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se formaban de la siguiente manera:

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

4. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo inicial	290,074	288,792
Adiciones, neto	31,560	1,282
Bajas	(136,538)	-
Saldo al 31 de Diciembre	<u>185,096</u>	<u>290,074</u>

5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de vehículo, mobiliario y equipo se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	7,787,138	6,755,445
Depreciación acumulada	(1,682,614)	(1,365,721)
	<u>6,104,524</u>	<u>5,389,724</u>

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los vehículos, mobiliarios y equipos se formaba de la siguiente manera:

	31 de diciembre de 2014		31 de diciembre de 2013		
	Costo	Activo Neto	Costo	Activo Neto	
				Depreciación acumulada	
				Activo Neto	
	(U\$ Dólares)				
Muebles y Enseres Histórico	10,376	6,186	9,826	(3,197)	6,629
Equipo de Computación y Software Histórico	28,382	3,644	26,947	(22,374)	4,573
Vehículo (1)	7,748,380	6,094,694	6,718,673	(1,340,151)	5,378,521
	7,787,138	6,104,524	6,755,445	(1,365,721)	5,389,724

(1) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, corresponden a vehículos adquiridos, que son destinados para el servicio de Renting (arrendamiento de vehículo).

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. VEHÍCULOS, MOBILIARIO Y EQUIPO (continuación)

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de vehículo, mobiliario y equipo se formaba de la siguiente manera:

	Muebles y Enseres Histórico	Equipo de Computación y Software Histórico	Vehículo	Total
	<i>(US Dólares)</i>			
Costo				
Saldo al 31 de diciembre del 2012	8,990	21,883	3,254,133	3,285,006
Adiciones	836	5,064	3,721,339	3,727,239
Ventas	-	-	(256,800)	(256,800)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	9,826	26,947	6,718,672	6,755,445
Adiciones	550	1,435	2,884,017	2,886,002
Ventas	-	-	(1,854,309)	(1,854,309)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	10,376	28,382	7,748,380	7,787,138
Depreciación Acumulada				
Saldo al 31 de diciembre del 2012	2,249	20,320	622,724	645,294
Gasto depreciación	947	2,053	802,297	805,298
Venta/Bajas	-	-	(84,870)	(84,870)
Saldos al 31 de diciembre del 2013	3,197	22,374	1,340,151	1,365,721
Gasto depreciación	993	2,364	1,181,738	1,185,095
Venta/Bajas	-	-	(868,203)	(868,203)
Saldos al 31 de diciembre del 2014	4,190	24,738	1,653,686	1,682,614

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas y documentos por pagar	1,969,062	277,076
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	9,917	5,228
Otras cuentas por pagar (1)	555,533	751,686
	2,534,512	1,033,990

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR (continuación)

(1) Al 31 de diciembre 2014 y 2013 la cuenta otras cuentas por pagar se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Cuentas por Pagar - Bco Promerica - Vta Cartera	835	(3,492)
O CXP Terceros - No Operacionales	414,523	239,012
Anticipos Recibidos de Clientes	81,087	472,684
Valores por Identificar Clientes	37,340	43,482
Empleados	21,748	-
	555,533	751,686

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Las obligaciones financieras al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se formaban de la siguiente manera:

	31 de diciembre de	
	2014	
	Porción corriente	Largo Plazo
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamo Banco Produbanco emitido 30/10/2013 tasa 9,76% vencimiento 25/09/2015 por \$614,361	311,345	-
Préstamo Banco Produbanco emitido 22/09/2014 tasa 8,68% vencimiento 15/03/2016 por \$600,000	399,966	105,369
Préstamo Banco Produbanco emitido 22/08/2014 tasa 8,95% vencimiento 11/08/2016 por \$198,269	97,685	70,030
Préstamo Banco Produbanco emitido 14/10/2014 tasa 8,63% vencimiento 5/04/2016 por \$300,000	198,616	70,029
	1,007,612	245,428

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

	31 de diciembre de 2013	
	Porción corriente	Largo Plazo
	<i>(US Dólares)</i>	
Préstamo Banco Produbanco emitido 30/10/2013 tasa 9,76% vencimiento 25/09/2015 por \$614,361	261,128	311,345
	261,128	311,345

8. IMPUESTOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los impuestos se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de 2014		2013	
	<i>(US Dólares)</i>			
Activo por impuestos corriente:				
Retenciones en la fuente	63,300		40,848	
IVA en compras	748,932		787,182	
	812,232		828,030	
Pasivo por impuestos corriente:				
Retenciones en la fuente e IVA	8,301		18,327	
IVA en ventas	42,641		33,226	
	50,942		51,553	

	31 de Diciembre de 2014		2013	
	<i>(US Dólares)</i>			
Conciliación tributaria				
Utilidad antes de provisión para impuesto a la renta	204,313		200,225	
Efectos de aplicación NIIF	-		-	
Utilidad antes del cálculo para impuesto a la renta	204,313		200,225	
Más (Menos)				
Gastos no deducibles	26,902		20,436	
Más (Menos)				
Amortización pérdidas tributarias años anteriores	-		-	
Base imponible	231,215		220,662	
Impuesto causado (Tasa del 22%)	50,867		48,546	
Impuesto mínimo definitivo	68,686		47,704	

8. IMPUESTOS (continuación)

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.

Contingencias

De acuerdo con la legislación vigente, los años 2009 al 2014, 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.

Determinación el 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.

8. IMPUESTOS (continuación)

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 2014. El anticipo estimado para el año 2015 de la Compañía es de US\$68,208 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.

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-10 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.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de beneficios definidos para empleados se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Corriente:		
Beneficios sociales	10,865	7,639
Participación a trabajadores (1)	36,055	35,334
	46,920	42,973

(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.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el movimiento de la provisión de participación a trabajadores se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 1 de enero	35,334	6,468
Provisión del año	36,055	35,334
Pago	(35,334)	(6,468)
Saldo final al 31 de diciembre	36,055	35,334

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
No corriente:		
Jubilación patronal (1)	134,094	123,258
	134,094	123,258

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

9. BENEFICIOS DEFINIDOS PARA EMPLEADOS (continuación)

(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 2014 y 2013, el movimiento de la provisión para jubilación patronal se formaba de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Saldo al 1 de enero	123,258	6,346
Provisión del año	10,836	116,912
Saldo final al 31 de diciembre	134,094	123,258

Jubilación Patronal

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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 periodo 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.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (continuación)

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
No corriente:		
Construhorizon Ecuador S.A. (1)	7,000,000	7,000,000
Cuentas por pagar Signo del Eclipse S.A. (2)	200,000	200,000
Cuentas por pagar Backoffice S.A.	-	2,541
	7,200,000	7,202,541

- (1) Con fecha 27 de diciembre del 2010 la Compañía realizó una emisión de pagarés por US\$ 7,000,000 negociados a través de la Bolsa de Valores de Guayaquil, esta emisión se la realizó por el sistema REVNI (Registro de Valores No Inscritos), la cual no convierte a la Compañía en una empresa pública. La mencionada emisión se la realizó con la finalidad de reestructurar pasivos, estos pagares fueron adquiridos por Inmobiliaria Construhorizon Ecuador S.A. (relacionada) con un descuento del 8.245% originándose una pérdida en la emisión por US\$577,140. Los pagarés emitidos fueron en 14 grupos de US\$500,000 cada uno que devengan una tasa de interés del 6.50% anual; el capital será pagadero al vencimiento en 4 años (27 de diciembre del 2014), y al 31 de diciembre de 2014 ha sido reclasificada la obligación como cuentas por pagar a Inmobiliaria Construhorizon a largo plazo.
- (2) Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, esta cuenta corresponde al aporte en efectivo de Signo del Eclipse S.A., por US\$3,500,000, de los cuales US\$3,300,000 fueron registrados como aporte para futuras capitalizaciones y US\$200,000 como cuenta por pagar largo plazo.

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.**Notas a los Estados Financieros (continuación)****10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (continuación)**

Las principales transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014, fueron como sigue:

OPERACIÓN	DESCRIPCION	MONTO
BACKOFFICE SERVICIOS EMPRESARIALES S.A.		
Ingreso	Facturación administrativa	100,240
Gasto	Facturación	(18,702)
		<u>81,538</u>
BACKBOSA S.A.		
Gasto	Facturación	(24,454)
		<u>(24,454)</u>
INFOBOSA S.A.		
Gasto	Facturación	(28,836)
		<u>(28,836)</u>
INMOBILIARIA CONSTRUHORIZON ECUADOR S.A.		
Ingreso	Facturación administrativa	26,000
Gasto	Facturación	(1,013,174)
Pasivo	Préstamos	(8,500,000)
		<u>(9,487,174)</u>
SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO ARAUJO S.A.		
Ingreso	Facturación administrativa	95,760
		<u>95,760</u>
VALLEJO ARAUJO S.A.		
Ingreso	Facturación administrativa	321,454
Gasto	Facturación de talleres	(3,280,473)
Activo	Venta de cartera	6,979,043
		<u>4,020,024</u>

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. COMPAÑÍAS RELACIONADAS (continuación)
2013

	REPUESTOS AUTOMOTRICES		SERVICIOS INDUSTRIALES VALLEJO		BACKOFFICE EMPRESARIALES VALLEJO		SERVICIOS EMPRESARIALES VALLEJO		SIGNOS DEL ECLIPSE		INMOBILIARIA CONSTRUHORIZON		BACKBOSA INFOBOSA		FASTFIN		Total
	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	S.A.	ARAUJO S.A.	
Cuentas por cobrar	(US Dólares)																
Saldo inicial	108,628	4,267	103,298	1,594,347	662,824	-	53	2,413,417									
Provisiones contabilizadas	774	10,476	2,378	3,287,327	148,296	-	-	3,409,251									
Cobros	(772)	(5,238)	(4,236)	(2,206,769)	(624,101)	-	-	(2,841,137)									
Saldo al 31 de diciembre de 2013	108,629	9,505	101,440	2,634,905	127,019	-	53	2,981,551									
Cuentas por pagar																	
Saldo inicial	123,365	(63)	464,169	1,624,471	200,000	212,604	1,624,471	200,000	10,180,296	-	-	22,733	12,826,575				
Provisiones adquiridas	-	-	19,528	723,798	569,935	-	4,483	5,287	1,323,050								
Pagos	-	-	(30,082)	(707,041)	(1,098,562)	-	(4,483)	(5,287)	(1,866,090)			(21,734)	(1,866,090)				
Saldo al 31 de diciembre de 2013	123,365	(63)	453,614	1,641,228	200,000	212,604	1,641,228	200,000	9,651,888	-	-	999	12,282,634				
Valor neto	(13,735)	9,568	(352,174)	(935,677)	(280,000)	(312,604)	993,677	(280,000)	(9,524,869)	-	-	(945)	(9,301,683)				

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	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	668,354	719,896
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	6,609,138	7,749,091
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	707,813	2,981,551
	7,985,305	11,450,538

Riesgo de liquidez

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.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

11. INSTRUMENTOS FINANCIEROS (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

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

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Activo corriente	8,957,981	12,453,444
Pasivo corriente	3,659,615	6,829,628
Índice de liquidez	2.45	1.82

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.

12. PATRIMONIO

Capital social

Al 31 de diciembre del 2014 y 2013, 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 de 2014 y 2013, esta cuenta corresponde al aporte en efectivo de Signo del Eclipse S.A., por US\$3,300,000.

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. PATRIMONIO (continuación)

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.

13. INGRESOS

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los ingresos de actividades ordinarias se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Venta de servicios y financieros		
Intereses en cobranzas y comercialización	999,359	1,227,962
Alquiler de vehículos	3,325,693	2,406,866
Otros intereses ganados	131,206	88,848
Gestión de cobranzas y comercialización	226,171	249,349
Utilidad en venta de vehículos	193,750	32,505
Otros ingresos	109,873	47,331
	4,986,052	4,052,861

(Espacio en blanco)

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. GASTOS POR SU NATURALEZA

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un resumen de los gastos de administración, financiero y ventas se formaban de la siguiente manera:

	31 de Diciembre de	
	2014	2013
	<i>(US Dólares)</i>	
Gastos de administración y ventas		
Servicios	1,366,281	1,049,629
Arriendos	40,800	49,408
Legales	163,532	95,524
Obligaciones con empleados	278,327	226,377
Beneficios sociales	56,643	22,838
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	39,965	18,046
Comisiones pagadas	102,028	51,334
Participación a trabajadores	36,055	35,334
Seguros	265,646	176,837
Publicidad y propaganda	14,154	97,084
Otros	267	4,376
	2,363,698	1,826,788
Gastos de depreciación y provisión para deterioro		
Depreciaciones	1,183,200	805,298
Provisión para deterioro de cuentas por cobros	31,560	1,282
	1,214,760	806,580
Gastos financieros		
Intereses relacionadas	455,000	455,005
Intereses financieros	608,016	584,477
Gastos bancarios	10,187	90,192
	1,073,203	1,129,674
Otros gastos		
Gastos factor de proporcionalidad	45,301	42,074
Gastos no deducibles	20,341	15,284
Pérdida en venta de vehículos	64,436	32,236
	130,078	89,593
TOTAL GASTOS	4,781,739	3,852,635

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 2014 y 2013:

2014				
Cliente Renting	Fecha inicio	Fecha termino	Plazo	Valor
Consortio Minga del Cacao	02/10/2014	22/03/2016	18	27,000
Consortio Minga del Cacao	02/10/2014	22/03/2016	18	28,800
Consortio Minga del Cacao	24/10/2014	03/05/2016	18	27,000
DAUVIN	16/10/2013	27/09/2015	12	16,998
DAUVIN	21/11/2013	27/09/2015	12	16,998
DAUVIN	08/01/2014	08/01/2015	12	16,998
DAUVIN	07/05/2014	07/05/2015	12	16,998
DAUVIN	14/05/2014	26/09/2015	12	16,998
DAUVIN	22/07/2014	22/07/2015	12	17,341
DAUVIN	22/07/2014	26/09/2015	12	17,341
DAUVIN	02/08/2014	02/08/2015	12	17,341
DAUVIN	20/08/2014	20/08/2015	12	17,341
DAUVIN	21/08/2014	21/08/2015	12	17,341
DAUVIN	22/08/2014	22/08/2015	12	17,341
DAUVIN	26/08/2014	26/08/2015	12	17,341
FECORSA	14/03/2013	18/02/2015	24	40,997
FULLSERVICESCORP	24/03/2011	01/05/2015	48	134,210
Galindo Ledesma Jorge Iván	07/03/2013	07/03/2016	36	55,004
Grupo Conesplan	20/02/2013	21/02/2015	24	35,042
Grupo Conesplan	17/03/2013	28/02/2015	24	48,930

FASTFIN S.A.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

15. CONTRATOS (continuación)

Facturación de honorarios y determinación del monto a cobrar (continuación)

2014				
Cliente Renting	Fecha inicio	Fecha termino	Plazo	Valor
Poliducto	22/07/2014	22/07/2015	12	18420
Poliducto	30/07/2014	30/07/2015	12	18420
Recolectora Punto Verde	26/12/2012	26/12/2015	36	60008.4
Serinse	18/02/2013	18/02/2015	24	35014.08
Vorsevi	02/07/2013	15/03/2015	24	42259.2

2013				
Cliente Renting	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

16. EVENTOS SUBSECUENTES

Desde el 31 de diciembre de 2014 hasta la presentación y publicación de los estados financieros, no existen eventos subsecuentes que deban revelarse.