

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

**FAST TRUCK COMPAÑÍA DE
RESPONSABILIDAD LIMITADA**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2016

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

1. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

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 diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre de 2013 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

1. Bases de preparación de estados financieros -

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre las bases del costo histórico excepto por instrumentos financieros que son medidos a sus valores razonables, tal como se explica en las políticas contables incluidas más abajo. El costo histórico está basado generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

2. Moneda funcional y moneda de presentación-

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. Efectivo y equivalentes de efectivo -

Incluye el efectivo disponible y los depósitos a la vista en bancos.

4. Activos y pasivos financieros -

4.1. Clasificación -

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: (i) activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) préstamos y cuentas por cobrar, (iii) activos mantenidos hasta su vencimiento y (iv) activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas y (ii) otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinantes y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera

4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior -

Reconocimiento -

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación, cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo material atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los activos y pasivos financieros como se describe a continuación:

Medición posterior -

4.3 Préstamos y cuentas por cobrar: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1. **Cuentas por cobrar a entidades relacionadas:** Corresponden a los montos adeudados por entidades relacionadas por préstamos otorgados y por venta de activos. No devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado debido a sus plazos de recuperación son en el corto plazo.
2. **Otras cuentas por cobrar:** Representadas principalmente por anticipos a proveedores. Se registran al valor del desembolso realizado, que es equivalente a su costo amortizado, pues se liquidan en el corto plazo.

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. Otros pasivos financieros: Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

1. Proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son pagaderas en el corto plazo.
2. Cuentas por pagar a entidades relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por compras de activos y deudas adquiridas que son exigibles por parte del acreedor en el corto plazo. No devengan intereses y se registran a su valor nominal.

5. Propiedades y equipos -

Las propiedades y equipos son registradas al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición solo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente.

6. Impuesto a la renta corriente -

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. Beneficios a los empleados -

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de provisiones del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

1. Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
2. Décimo tercer y décimo cuarto sueldos y otros relacionados con la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

8. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basados en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con las propiedades y equipos y activos intangibles. La determinación de las vidas útiles y valores residuales se evalúan al cierre de cada año. La Compañía evalúa la recuperabilidad de sus activos no corrientes siempre

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

que eventos adversos o cambios en el clima de negocios indiquen que los flujos de efectivo futuros no descontados esperados del activo relacionado pueden ser menores de lo previsto.

9. ADMINISTRACION DE RIESGOS

La Compañía que pertenece a Allied Aviation, LLC, una entidad legal domiciliada en los Estados Unidos de América. Muchas de las subsidiarias y filiales de Allied Aviation, LLC generan la mayoría de sus ingresos por el servicio de distribución de gasolina para aeronaves, almacenamiento de gasolina para aeronaves en tanques y otros servicios relacionados en Estados Unidos y América del Sur. Su operación y volumen de ingresos está relacionada a varios factores. Adicionalmente, las actividades de la Compañía están expuestas a distintos riesgos financieros: riesgo de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

1. Administración de capital

Los objetivos de la Compañía al administrar el capital son el salvaguardar la capacidad de la misma de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar utilidades, beneficios a otros grupos de interés y para reducir el costo del capital.

La estructura de capital de la Compañía consiste en el capital social y las utilidades retenidas. Para mantener o ajustar la estructura de capital, la Compañía podrá ajustar el importe de los dividendos pagados a los accionistas o emitir nuevas acciones.

2. Riesgo de mercado

Debido a que la Compañía no cuenta con activos significativos que generen intereses, distintos de las inversiones temporales descritas en la Nota 6, los ingresos de la Compañía y el flujo de efectivo

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR

EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

operacional se encuentran sustancialmente independientes de los cambios en las tasas de interés del mercado.

3. Riesgos de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo y depósitos en bancos e instituciones financieras, así como de la exposición al crédito de los clientes que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas. Al 31 de diciembre de 2013, la Compañía cuenta con cuentas por cobrar relacionadas con las ventas originadas a partir de Febrero del 2013; sin embargo a esta fecha se preve que los riesgos crediticios relacionados a créditos de clientes serán administrados de acuerdo a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Compañía, relacionados a la administración del riesgo crediticio de clientes. La calidad crediticia del cliente se evaluará en forma permanente.

4. Riesgos de liquidez

La principal fuente de liquidez de la Compañía serán los flujos de efectivo provenientes de sus operaciones. La Compañía administra su riesgo de liquidez a través del buen manejo de las reservas de caja y relaciones bancarias, monitoreo de los flujos de caja proyectados y el actual, y revisión de los vencimientos de los activos y pasivos financieros.

El cuadro a continuación descrito, contiene los pasivos financieros corrientes de la Compañía medido sobre una base de flujos de efectivo no descontados a la fecha.

FAST TRUCK COMPAÑÍA DE RESPONSABILIDAD LIMITADA

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

10. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

10.1 Categorías de instrumentos financieros -

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

10.2 Valor razonable de instrumentos financieros -

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable.

11. CAPITAL SOCIAL

11.1 Capital Social -

El capital autorizado, suscrito y pagado de la Compañía (acciones comunes) al 31 de diciembre de 2016, comprende 20,000 participaciones cuyo valor nominal es de US\$1 cada una.

12. INGRESOS

Los ingresos de la compañía provienen de la prestación de servicio de transporte