

SPEED TRAVEL S.A.

1. INFORMACIÓN GENERAL

SPEED TRAVEL S.A. fue constituida el 4 de Octubre de 2007 en la ciudad de Guayaquil, siendo su actividad principal de agencia de viaje en todo aquello que tiene que ver con promociones y servicios al turismo en general, manteniendo en la actualidad en su nómina de empleados a 25 personas.

La compañía tiene su domicilio tributario principal entre Junin 108 y malecón simon Bolivar de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

2.1 Declaración de cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros presentan razonablemente la posición financiera de **SPEED TRAVEL S.A.** al 31 de diciembre del 2017, el resultado de las operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con NIIF requiere que la Administración 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. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

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 vigentes al 31 de diciembre del 2017, aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

2.2 Bases de preparación

Los estados financieros de **SPEED TRAVEL S.A.** comprenden los estados de situación financiera 31 de diciembre del 2016 y 31 de diciembre del 2017, los estados consolidados de resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre del 2017. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

2.3 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 y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.

2.4 Cuentas comerciales por cobrar

Las cuentas comerciales por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5 Inventarios

La compañía mantiene inventario de mercaderías registrados al costo de adquisición o valor neto realizable, el mas bajo. Son valuados con el costo de promedio ponderado. Las importaciones en tránsito se encuentran registradas a su costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipo

2.6.1 Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de propiedades, planta y equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de propiedades, planta 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 la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considerará como costo de las partidas de propiedades, planta y equipo, los costos por préstamos de la financiación directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos que requieren de un período de tiempo sustancial antes de estar listos para su uso o venta.

2.6.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.6.3 Medición posterior al reconocimiento: modelo de revaluación

Después del reconocimiento inicial, los terrenos y edificios son presentados a sus valores revaluados, que son sus valores razonables, en el momento de las revaluaciones, menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro de valor. Las revaluaciones se efectúan con suficiente frecuencia, de tal manera que el valor en libros no difiera materialmente del que se habría calculado utilizando los valores razonables al final de cada período.

Cualquier aumento en la revaluación de los terrenos y edificios se reconoce en otro resultado integral, y se acumula en el patrimonio bajo el encabezamiento de reserva de revaluación de propiedades, planta y equipo, excepto si revierte una disminución en la revaluación del mismo previamente reconocida en resultados, en cuyo caso el aumento se acredita a resultados en la medida en que se carga la disminución previa. Una disminución del valor en libros de la revaluación de los terrenos y edificios es registrada en resultados en la medida que excede el saldo, si existe alguno, mantenido en la reserva de revaluación relacionado con una revaluación anterior de dichos activos.

El saldo de revaluación de terrenos y edificios incluido en el patrimonio es transferido directamente a utilidades retenidas, cuando se produce la baja en cuentas del activo. No obstante, parte de la reserva se transfiere a medida que el activo es utilizado por la empresa. En ese caso, el importe de la reserva transferida es igual a la diferencia entre la depreciación calculada según el valor revaluado del activo y la calculada según su costo original. Las transferencias desde las cuentas de reserva de revaluación a utilidades retenidas no pasan por el resultado del período.

Los efectos de la revaluación de propiedades, planta y equipo, sobre el impuesto a la renta, si los hubiere, se contabilizarán y revelarán de acuerdo con la NIC 12 *Impuesto a las Ganancias*.

2.6.4 *Método de depreciación y vidas útiles*

El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Como la compañía mantiene únicamente terrenos, no se aplica depreciación alguna para el período.

2.6.5 *Retiro o venta de propiedades, planta y equipo*

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

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

2.6.6 *Activos Financieros*

La utilidad o pérdida que surja de la revalorización o deterioro de un activo financiero es calculada como la diferencia entre el valor razonable y el valor en libros de dicho activo y será reconocida en el resultado.

2.7 Préstamos

Representan pasivos financieros que se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de la transacción incurridos. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Los préstamos se clasifican como pasivo corriente a menos que la Compañía tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

2.8 Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar

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

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 65 días.

La empresa tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios preacordados.

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

2.9 Provisiones

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

2.9.1 Participación de los trabajadores en las utilidades

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles. Al 31 de diciembre del 2017 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 11.743,99

2.9.2 Provisión para impuesto a la renta

La provisión para impuesto a la renta se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el menor y se carga a los resultados del año en que se devenga. Al 31 de diciembre del 2017 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 15.919,85

2.10 Beneficios a empleados

2.10.1 Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieren prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, 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.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.10.2 Bonificación 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 uno de los años de servicio.

La empresa durante el año 2017 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.11.1 Venta de bienes

Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando se cumplen todas y cada una de las siguientes condiciones:

- La Compañía ha transferido al comprador los riesgos y ventajas, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes;
- La Compañía no conserva para sí ninguna implicación en la gestión corriente de los bienes vendidos, en el grado usualmente asociado con la propiedad, ni retiene el control efectivo sobre los mismos;

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- El importe de los ingresos ordinarios pueda medirse con fiabilidad;
- Sea probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y
- Los costos incurridos, o por incurrir, en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad.

2.12 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos (método del devengado), independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	276.401,63	604.582,87
Inversiones a C/P	-	26.500,00
Total Efectivos y Equivalentes	276.401,63	631.082,87

Los saldos reflejados en Efectivo y equivalente de Efectivo corresponden a los valores en las respectivas cuentas bancarias debidamente conciliadas al cierre del periodo.

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

Un resumen de las cuentas comerciales por cobrar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Clientes No Relacionadas/ Relacionadas	741.303,12	470.357,69
Otras cuentas por cobrar	145.022,20	65.789,60
Total Cuentas y Documentos por cobrar	886.325,32	536.147,29

La cartera por cobrar a clientes Locales y del Exterior no genera intereses y corresponde a créditos otorgados de hasta 90 días.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Los movimientos de propiedades, plantas y equipo fueron como sigue:

Costo o valuación	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	125.473,27
Adiciones (ventas y/o bajas)	7.203,66
Depreciación del año	(11.466,94)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	121.209,99

Un resumen de propiedades, planta y equipo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Edificio	80.000,00	80.000,00
Muebles y enseres	6.295,00	6.295,00
Maquinaria y Equipo	49.498,58	47.884,27
Equipos de Computación	34.357,33	28.767,98
Total al Costo	170.150,91	162.947,25
Depreciaciones	(48.940,92)	(37.473,98)
Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos	121.209,99	125.473,27

Durante el período 2017 la compañía registró adiciones en sus activos de propiedad planta y equipos por un monto de US\$ 7.203,66 los cuales han sido considerados para el cálculo de las depreciaciones proporcional acorde a la fecha de su compra y generó para el período 2017 un gasto de depreciación de US\$11.466.94

6. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

Un resumen de los Otros activos a largo plazo es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Seguros	2.025,00	
Pagos Anticipados	552.601,60	-
Total Otros Activos a Largo Plazo	554.626,60	-

El saldo reflejado en Otras Activos a largo Plazo, corresponde a depósitos en garantía por arriendos de oficinas y Anticipos a Proveedores por evento del Mundial 2018 que se encuentra ajustado según lo establecido en las NIIF, los mismos que no generan intereses a favor de compañía.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. CUENTAS COMERCIALES POR PAGAR Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Proveedores locales (1)	372.052,43	112.516,56
Otros Proveedores	-	25.047,52
Total Cuentas Comerciales por Pagar	372.052,43	137.564,08

El saldo de proveedores nacionales se encuentra conciliados con las facturas físicas ingresadas en el sistema; las cuentas locales son a 90 días de crédito y las del exterior a 180 días de crédito y en ninguno de los casos generan intereses.

8. PRESTAMOS A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

Un resumen de los préstamos a corto plazo es como sigue:

PRESTAMOS C/P

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Obligaciones Financieras	82.487,59	-
Otras deudas a C/P	3.248,60	26.500,00
Total Provisiones	85.736,19	26.500,00

PRESTAMOS L/P

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Accionistas	432.510,06	631.978,91
Otros pasivos financieros No corrientes	594.983,43	208.666,78
Total Préstamos a Corto Plazo	1.027.493,49	840.645,69

El saldo de pasivos a largo plazo corresponde a deudas que se mantienen con los accionistas de la compañía, las mismas que no generan intereses.

9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

Un resumen de activos y pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Cred. Trib. IVA	8.841,20	3.586,13
Otros Activos Corrientes	-	1.553,40
Total Activos por Impuestos Corrientes	8.841,20	5.139,53

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Impuesto a la Renta por Pagar	4.578,27	5.014,61
Total Pasivos por Impuestos Corrientes	4.578,27	5.014,61

- (1) El saldo al 31 de diciembre del 2017 de Crédito Tributario de Crédito Tributario de IVA se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales.
- (2) El saldo al 31 de diciembre del 2017 encontramos Obligaciones con el SRI que corresponden a las retenciones realizadas a los proveedores tanto a la fuente como Iva, las cuales serán cancelados los primeros días del mes de Enero.

Aspectos Tributarios del Código Orgánico de la Producción

Con fecha diciembre 29 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 de tres puntos porcentuales en la tarifa de impuesto a la renta para sociedades, así tenemos: 24% para el año 2012, 23% para el año 2013 y 22% a partir del año 2014.
- Exoneración del impuesto a la renta durante 5 años para nuestras sociedades cuyas inversiones se realicen para el desarrollo de sectores económicos considerados prioritarios para el Estado.
- Deducción del 100% adicional para el cálculo del impuesto a la renta de ciertos gastos incurridos por "Medianas Empresas"
- Exoneración de retenciones en la fuente de impuesto a la renta en pago de intereses de créditos externos otorgados por instituciones financieras.
- La reducción progresiva del porcentaje de retención en la fuente del impuesto a la renta en pagos al exterior conforme la tarifa de impuesto a la renta para sociedades.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017
(Expresado en dólares estadounidenses)

- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.
- Exoneración del pago del anticipo de impuesto a la renta hasta el quinto año de operación efectiva para las nuevas sociedades.
- Exoneración del impuesto a la salida de divisas en los pagos de capital e intereses por créditos otorgados por instituciones financieras destinados al financiamiento de inversiones previstas en este Código.

10. PROVISIONES

Un resumen de las provisiones y pasivos acumulados es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	<i>(US Dólares)</i>	
Participación Laboral	11.743,99	10.795,20
Aportaciones y Préstamos	8.670,57	4.499,17
Beneficios Sociales (1)	12.535,38	15.359,24
Total Provisiones	32.949,94	30.653,61

El saldo de las provisiones corresponde a la participación laboral del ejercicio económico 2017 así como la acumulación de beneficios sociales corrientes

11. PATRIMONIO

11.1 *Capital Social*

El capital social autorizado de SPEED TRAVEL S.A. consiste de 25.000 de acciones de US\$1 valor nominal unitario (al 31 de diciembre de 2017), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2 *Reservas*

Reserva Legal – Corresponde a la apropiación de las utilidades de ejercicios anteriores que constan en actas de junta general de accionista por lo que la compañía tiene provisionado al 31 de diciembre del 2017 US\$ 100,00 como reserva legal.

11.3 Aportes a Futuras Capitalizaciones.

En diciembre del 2017, los accionista de la compañía mediante junta general de accionista decidieron compensar deudas vencidas por un monto de US\$49.900,00 con la finalidad de fortalecer el patrimonio dejando registrado dicho valor como Aporte para Futura Capitalización

11.4 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2016 SPEED TRAVEL S.A. mantenía un resultado acumulado por US\$ 198.964,97.

Al 31 de diciembre del 2017 la compañía determinó una utilidad líquida de US\$ 50.629,45 para distribución de los accionistas.

12. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2017 y a la presente fecha no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

13. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2017 han sido aprobados por la Gerencia y presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
