

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.

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

Al 31 de diciembre del 2018, el personal total de la compañía es de 28 empleados, que se encuentran distribuidos en los diversos departamentos de la compañía.

Los estados financieros de **SPEED TRAVEL S.A.** para el año terminado al 31 de diciembre de 2018, fueron aprobados y autorizados por la gerencia para su emisión el 20 de Marzo de 2019 y serán presentados para la aprobación de la Junta General de Accionistas. En opinión de la gerencia estos estados financieros serán aprobados sin modificación.

Situación económica del Ecuador

Durante el 2018, la situación económica del país ha presentado *leves indicios de mejora*, sin embargo los precios de exportación del petróleo no han recuperado niveles de años anteriores, lo cual continua afectando la liquidez de ciertos sectores económicos del país.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y siguen implementando medidas económicas como financiamiento del déficit fiscal, mediante la emisión de bonos del estado y organismos internacionales, *incrementos en ciertos tributos, entre otras medidas*. A pesar del anuncio de recortes en el gasto fiscal la falta de incentivos en el sector privado sigue generando un estancamiento en la demanda

La administración de la compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones tales como disminución en líneas de créditos locales para realizar nuevas inversiones y *disminución en créditos para capital de trabajo*.

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 2018, 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 2018, 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 2017 y 31 de diciembre del 2018, 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 2018. Estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Base de medición

Los Estados Financieros de la Compañía han sido preparados sobre la base del modelo de costo histórico, con excepción de los beneficios a empleados a largo plazo que son valorados con base en métodos actuariales.

Moneda funcional y de presentación

La Compañía, de acuerdo con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad No. 21 (NIC 21) "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" ha determinado que el dólar de los Estados Unidos de América representa su moneda de medición y funcional. Para determinar la moneda funcional, se consideró que el principal ambiente económico en el cual opera la Compañía es el Mercado Ecuatoriano cuya moneda de curso legal y de unidad de cuenta es el dólar estadounidense. Consecuentemente, las transacciones en otras divisas distintas del dólar de los Estados Unidos de América se consideran "moneda extranjera". Los Estados Financieros se presentan en dólares de E.U.A. que es la moneda de curso legal en Ecuador y la moneda funcional de presentación de la Compañía.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional de la Compañía al tipo de cambio vigente en la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha de reporte se vuelven a convertir a la moneda funcional según el tipo de cambio prevaleciente a esa fecha. El diferencial cambiario que surge a raíz de la reconversión se reconoce en el estado consolidado de resultados integrales.

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.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

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.

A continuación se presentan los elementos de propiedades y equipos y los años de vida útil usadas en el cálculo de la depreciación:

| Propiedad, Planta y Equipos | Años de vida Util |
|------------------------------------|--------------------------|
| Edificios | 20 |
| Maquinas y equipos | 10 |
| Muebles y enseres | 10 |
| Equipos de computacion | 3 |
| Vehiculo | 5 |

Los terrenos se registran de forma independiente de los edificios o instalaciones que pueden estar asentados sobre los mismos y se entienden que tienen una vida útil infinita y, por tanto, no son objeto de depreciación.

Los activos en proceso están registrado al costo de adquisición. La depreciación de estos activos comienza cuando están en condiciones de uso.

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 Activos Intangibles

Se considera activos intangibles aquellos activos no momentarios sin sustancias físicas susceptibles de ser identificados individualmente, ya que por ser separables o bien porque provenga de un derecho legal o contractual.

2.8 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.

2.9 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.

2.10 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:

2.10.1 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 2018 la Compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 18.439,08

2.10.2 Provisión para impuesto a la renta

Impuesto a la renta corriente

Los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente del período corriente se miden por los importes que se espera recuperar o pagar de o a la autoridad fiscal. Las tasas impositivas y la normativa fiscal utilizadas para computar dichos importes son aquellas que estén aprobadas a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. La gerencia evalúa en forma periódica las posiciones tomadas en las declaraciones de impuestos con respecto a las situaciones en las que las normas fiscales aplicables se encuentran sujetas a interpretación, y constituye provisiones cuando fuera apropiado.

Para la provisión para impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto (22%) aplicable a las utilidades gravables o el valor del anticipo mínimo calculado, el mayor y se carga a los resultados del año en que se devenga.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía ha constituido provisión por este concepto un monto aproximado de US\$ 23.597.05

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se reconoce utilizando el método del pasivo sobre las diferencias temporarias entre las bases impositivas de los activos y pasivos y sus importes en libros a la fecha de cierre del periodo sobre el que se informa. Los pasivos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias imponibles. Los activos por impuesto diferido se reconocen por todas las diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de los activos por impuesto diferido se revisa en cada

fecha de cierre del periodo sobre el que se informa y se reduce en la medida en que ya no sea probable la existencia de suficiente ganancia imponible futura para permitir que esos activos por impuesto diferido sean utilizados total o parcialmente.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos, son medidos a las tasas de impuesto sobre la renta vigentes a la fecha que se estima que las diferencias temporarias se revertan, considerando las tasas del impuesto a la renta vigente establecida en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y sus reformas. Los activos y pasivos por impuesto diferido se compensan si existe un derecho legalmente exigible de compensar los activos y pasivos por el impuesto a la renta corriente y si los impuestos diferidos se relacionan con la misma entidad sujeta a impuestos y la misma jurisdicción fiscal.

El activo por impuestos diferidos no se descuenta a su valor actual y se clasifica como no corriente.

2.11 Beneficios a empleados

2.11.1 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 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de provisión de la jubilación patronal, sin contabilizar valor alguno.

2.11.2 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 2018 no contrató a un perito para que efectúe el cálculo de bonificación por desahucio, sin contabilizar valor alguno.

2.12 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.

2.12.1 Venta de bienes o Servicios

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

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

- 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;
- 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.

2.13 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.

2.14 Normas Nuevas y Revisadas Emitidas en Vigencia.

| Norma | Tema | Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de: |
|-----------|---|---|
| NIC 28 | mejoras realiccionadas con la medición de una asociada o una empresa conjunta a su valor razonable | 1 de Enero 2018 |
| NIC 40 | Enmiendas referentes a transferencias de propiedad de inversion y que las mismas deben realizarse cuando hay un cambiodesmostrable en el uso del activo | 1 de Enero 2018 |
| NIIF 1 | Enmiendas relacionadas a la eliminación de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIIF 7, la NIC 19 y la NIIF 10. | 1 de Enero 2018 |
| NIIF 2 | Las enmiendas aclaran como contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basados en acciones. | 1 de Enero 2018 |
| NIIF 4 | Enmiendas a la NIIF 4" Contratos de Seguros" relativas a la aplicación de las NIIF 9 (instrumentos financieros) | 1 de Enero 2018 |
| NIIF 9 | Corresponde a la revisión final de la NIIF 9 (instrumentos financieros), que se reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación. | 1 de Enero 2018 |
| NIIF 15 | Publicación de la norma "Reconocimiento de los Ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazara a la NIC 11 y 18 | 1 de Enero 2018 |
| CINIIF 22 | Adaracion sobre transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestacion denominada o tasa de una moneda extranjera | 1 de Enero 2018 |

La compañía considera que la aplicación de las normas nuevas que entraron en vigencia a partir del 1 de enero del 2018, antes mencionadas, no han tenido un efecto material sobre la situación financiera, los resultados de sus operaciones o sus flujos de efectivos.

2.15 Normas e interpretaciones nuevas y modificadas, aun no vigentes

Al 31 de diciembre del 2018, se han publicados nuevas normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la compañía no ha adopotado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatorias en la preparación de los estados financieros de la compañía a partir de las fechas indicadas a continuación:

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

| <i>Norma</i> | <i>Tema</i> | <i>Aplicación Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:</i> |
|--------------|---|--|
| NIC 28 | Aclaración sobre el registro a largo plazo de una inversión que no está aplicando el valor patrimonial proporcional | 1 de Enero 2019 |
| NIIF 16 | Publicación de la norma "Arrendamiento" esta norma reemplazará a la NIC 17 | 1 de Enero 2019 |
| NIIF 9 | Enmienda a la NIIF 9 (Instrumento financieros) relacionada con las compensaciones negativas de ciertas condiciones de pagos adelantados | 1 de Enero 2019 |
| CINIIF 23 | Interpretación que clarifica el reconocimiento y medición de las incertidumbre sobre ciertos tratamientos de impuesto a la renta | 1 de Enero 2019 |
| NIIF 17 | Norma que reemplaza a la NIIF 4* Contratos de Seguro* | 1 de Enero 2021 |

La compañía ha decidido no aplicar anticipadamente estas Normas y estima que la adopción de las mismas puede tener un impacto sobre los estados financieros en el período en que se apliquen por primera vez, sin embargo, no es posible proporcionar una estimación razonable de ese efecto hasta que un examen detallado haya sido completado.

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 | |
|---------------------------------------|---------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | 215.008,04 | 276.401,63 |
| Total Efectivos y Equivalentes | 215.008,04 | 276.401,63 |

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

4. CUENTAS COMERCIALES POR COBRAR

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

| | 31 de diciembre | |
|--|---------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Clientes No Relacionadas/ Relacionadas | 1.766.909,14 | 741.303,12 |
| Otras cuentas por cobrar | 118.372,23 | 145.022,20 |
| Total Cuentas y Documentos por cobrar | 1.885.281,37 | 886.325,32 |

La compañía no ha provisionado estimaciones para créditos concedidos y no cobrados a clientes, para cubrirse de los riesgos de incobrabilidad, ya que la Gerencia General ha considerado que todas las cuentas son recuperables.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(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 2018 | 121.209,99 |
| Adiciones (ventas y/o bajas) | 110.949,12 |
| Depreciación del año | (16.658,42) |
| Saldo al 31 de diciembre de 2018 | 215.500,69 |

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

| | 31 de diciembre | |
|---|-------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | (US Dólares) | |
| Edificio | 160.000,00 | 80.000,00 |
| Muebles y enseres | 23.281,22 | 6.295,00 |
| Maquinaria y Equipo | 55.378,26 | 49.498,58 |
| Equipos de Computación | 42.440,55 | 34.357,33 |
| Total al Costo | 281.100,03 | 170.150,91 |
| Depreciaciones | (65.599,34) | (48.940,92) |
| Total Activos de Propiedad, Planta y Equipos | 215.500,69 | 121.209,99 |

Durante el período 2018 la compañía registró adiciones en sus activos de propiedad planta y equipos por un monto de US\$ 110.949,12 los cuales han sido considerados para el cálculo de las depreciaciones proporcional acorde a la fecha de su compra y generó para el período 2018 un gasto de depreciación de US\$16.658.42

6. OTROS ACTIVOS A LARGO PLAZO

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

| | 31 de diciembre | |
|--|-----------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | (US Dólares) | |
| Seguros | - | 2.025,00 |
| Pagos Anticipados | 7.428,25 | 552.601,60 |
| Total Otros Activos a Largo Plazo | 7.428,25 | 554.626,60 |

El saldo reflejado en Otras Activos a largo Plazo, corresponde a depósitos en garantía por arriendos de oficinas.

7. IMPUESTOS CORRIENTES

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

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Cred. Trib. IVA | 13.828,54 | 8.841,20 |
| Total Activos por Impuestos Corrientes | 13.828,54 | 8.841,20 |

PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------------|-----------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Impuesto a la Renta por Pagar | 4.883,29 | 4.578,27 |
| Total Pasivos por Impuestos Corrientes | 4.883,29 | 4.578,27 |

- (1) El saldo al 31 de diciembre del 2018 de Crédito Tributario de Crédito Tributario de IVA se encuentra conciliado con el saldo reflejado en las declaraciones mensuales.

Impuesto a la renta corriente Reconocido en los resultados

Una reconciliación entre resultados según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, fue como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Utilidad del año antes participación e impuesto a la renta | 122.927,21 | 78.293,29 |
| (-) Participación de trabajadores | (18.439,08) | (11.743,99) |
| Utilidad según estados financieros antes del impuesto a la renta. | 104.488,13 | 66.549,30 |
| Impuesto a la renta | | |
| (+) Gastos no deducibles | 2.771,19 | 5.813,64 |
| (-) Deducciones adicionales | - | - |
| Base Tributaria | 107.259,32 | 72.362,94 |
| Impuesto a la renta causado 22% | 23.597,05 | 15.919,85 |
| Anticipo de impuesto a la renta calculado | 5.697,47 | 6.289,27 |
| Rebaja en el saldo del anticipo por pagar (Decreto 210) | - | (3.773,56) |
| Total de anticipo de impuesto a la renta | 5.697,47 | 2.515,71 |
| Gastos por impuesto a la renta: | | |
| Corriente | 23.597,05 | 15.919,85 |
| Diferido | - | - |
| Impuesto a la renta corriente reconocido en resultados | 23.597,05 | 15.919,85 |

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) De conformidad con las disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.
- (2) A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0,4% del activo, 0,2 del patrimonio, 0,4% del ingresos gravados y 0,2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros deben incrementarse o disminuirse por conceptos establecidos en disposiciones tributarias.
- (3) El 7 de diciembre del 2017, se promulgo en el Primer suplemento del registro Oficial No.135 del Decreto Ejecutivo No.210, mediante el cual se dispone rebajas en el pago del anticipo de impuesto a la renta correspondiente al año 2017 del 100%, 60% y 40%, para las sociedades cuyas ventas o ingresos anuales, cumplan con los montos establecidos en el mismo.

Las declaraciones de impuestos han sido revisadas por las autoridades tributarias hasta el año 2015. De acuerdo con las disposiciones legales, las Autoridades Tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de Impuestos a la renta de la entidad dentro de los 3 años anteriores a partir de la fecha de presentación de la ultima declaración presentado, sobre las cuales podrían existir diferencias de criterios en cuanto al tratamiento fiscal de ingresos exentos, gastos deducibles y otros.

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.
- Dedución 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.
- 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.

Aspectos Tributarios de la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera

El 29 de diciembre del 2017, se promulgo en el Segundo Suplemento del Registro Oficial No.150, la Ley Orgánica para la Reactivación de la Economía, Fortalecimiento de la Dolarización y Modernización de la Gestión Financiera, la cual está en vigencia para el ejercicio 2018 e incluyen entre otros aspectos tributarios lo siguiente, los mismos que podrían tener impacto en la Compañía:

- Serán deducibles los pagos efectuados por desahucio y jubilación patronal, que no provengan de provisiones declaradas en ejercicio anteriores, como deducibles o no, para efectos de impuesto a la renta.
- Los ingresos gravables obtenidos por sociedades aplicarán la tarifa general del impuesto a la renta del 25%. No obstante, la tarifa impositiva se incrementará al 28% cuando los accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, que sean residentes en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición con una participación directa o indirecta, individual o conjunta, igual o superior al 50% del capital social de la sociedad. Cuando la mencionada participación sea inferior al 50%, la tarifa de 28% aplicará sobre la proporción de la base imponible que corresponda a dicha participación, de acuerdo a lo indicado en el reglamento

Asimismo, aplicará la tarifa del 28% a toda la base imponible la sociedad que incumpla el deber de informar sobre la participación de sus accionistas, socios, partícipes, constituyentes, beneficiarios o similares, conforme lo que establece el reglamento a esta Ley y las resoluciones que emita el Servicio de Rentas Internas; sin perjuicio de otras sanciones que fueren aplicables

- Para el cálculo del anticipo del impuesto a la renta, no se considerarán en el rubro de costos y gastos, los sueldos y salarios, la decimotercera y decimocuarta remuneración, aportes patronales; y no se considerarán de los rubros de activos, costos y gastos y patrimonio, los gastos incrementales por generación de nuevo empleo y la adquisición de nuevos activos productivos que permitan ampliar la capacidad productiva futura, generar un mayor nivel de producción de bienes o provisión de servicios
- Sobre operaciones de más de US\$1,000 se establece la obligatoriedad de utilizar a cualquier institución del sistema financiero para realizar el pago, para que el costo o gasto sea deducible para el cálculo del impuesto a la renta y el crédito tributario para el IVA sea aplicable.

Precios de Transferencia

De acuerdo con disposiciones legales vigentes para los contribuyentes sujetos al impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas del exterior y locales con ciertas condiciones, dentro de un mismo ejercicio fiscal en un monto acumulado superior a los US\$3 millones, deberán presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, y aquellos contribuyentes en un monto acumulado superior a los US\$15 millones, deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Durante el año terminado el 31 de diciembre del 2018, las operaciones celebradas con partes relacionadas locales, no superaron los montos acumulados antes mencionados.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

8. 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 | |
|--|------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Proveedores locales (1) | 700.319,15 | 372.052,43 |
| Total Cuentas Comerciales por Pagar | 700.319,15 | 372.052,43 |

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.

9. PRESTAMOS A CORTO PLAZO Y LARGO PLAZO

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

PRESTAMOS C/P

| | | 31 de diciembre | |
|--------------------------|-----|------------------------|------------------|
| | | 2018 | 2017 |
| | | <i>(US Dólares)</i> | |
| Obligaciones Financieras | (a) | 116.298,84 | 82.487,59 |
| Otras deudas a C/P | | 6.004,21 | 3.248,60 |
| Total Provisiones | | 122.303,05 | 85.736,19 |

(a) Al cierre del ejercicio 2018 la compañía registra obligación con Instituciones financieras compuesto por deudas a la banca privada las cuales generan un interes acorde a lo establecido por el Banco Central del Ecuador.

PRESTAMOS L/P

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------------|---------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Accionistas | 437.398,69 | 432.510,06 |
| Otros pasivos financieros No corrientes | 628.631,92 | 594.983,43 |
| Total Préstamos a Corto Plazo | 1.066.030,61 | 1.027.493,49 |

El saldo de pasivos a largo plazo corresponde a deudas que se mantienen con los accionistas de la compañía y Anticipos a Proveedores que se encuentra ajustado según lo establecido en las NIIF, los mismos que no generan intereses.

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. PROVISIONES

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

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------|------------------|------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | (US Dólares) | |
| Participación Laboral | 18.448,47 | 11.743,99 |
| Aportaciones y Préstamos | 8.711,05 | 8.670,57 |
| Beneficios Sociales (1) | 10.865,77 | 12.535,38 |
| Total Provisiones | 38.025,29 | 32.949,94 |

El saldo de las provisiones corresponde a la participación laboral del ejercicio económico 2018 así como la acumulación de beneficios sociales corrientes

11. PATRIMONIO

Un resumen de capital emitido es como sigue:

11.1 Capital Social

Al 31 de diciembre de 2018 la composición del capital pagado fue como sigue:

| Nombre de accionista | Número de Acciones | Participación % | Capital Emitido |
|-----------------------------------|--------------------|-----------------|------------------|
| Simon Bolivar Tutiven Decker | 8 | 0,03% | 8,00 |
| Lourdes Alexandra Tutiven Mendoza | 24992 | 99,97% | 24.992,00 |
| Total | 25000 | 100,00% | 25.000,00 |

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 2018), las cuales otorgan un voto por acción y un derecho a los dividendos.

11.2 Reservas

Reserva Legal - La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual sea apropiado como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad. Al 31 de diciembre del 2018 la compañía tiene provisionado US\$100,00 como reserva legal.

11.3 Aportes a Futuras Capitalizaciones.

En diciembre del 2018, 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

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

11.4 Resultados Acumulados

Al 31 de diciembre del 2017 SPEED TRAVEL S.A. mantenía un resultado acumulado por US\$ 249.594,42.

Al 31 de diciembre del 2018 la compañía determinó una utilidad líquida de US\$ 80.891,08 para distribución de los accionistas.

12. INGRESOS OPERACIONALES

Un resumen de los ingresos operacionales es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Venta de Servicios | 675.493,75 | 530.939,12 |
| Total Ingresos Operacionales | 675.493,75 | 530.939,12 |

Las prestaciones de servicios representaron el 100% de los ingresos de la compañía y estos corresponden a la venta de Boletos Aereos y paquetería turística durante el 2018.

13. GASTOS DE OPERACIÓN

Los gastos de operación se encuentran plenamente segregados acorde a la actividad de la compañía y se comprende de los gastos administración, ventas y otros ingresos-gastos de operación los cuales se detallan de la siguiente manera.

- Un resumen de los gastos de administración es como sigue:

| | 31 de diciembre | |
|--------------------------------------|------------------------|-------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Gasto de Personal | 285.905,03 | 240.144,91 |
| Beneficios sociales | 41.683,09 | 30.067,15 |
| Aporte al IESS | 53.456,68 | 46.670,49 |
| Honorarios | 20.839,98 | 1.805,84 |
| Otros Beneficios | 1.110,44 | 1.028,56 |
| Depreciaciones | 16.658,42 | 11.466,94 |
| Promoción y Publicidad | 7.283,39 | 12.271,37 |
| Transporte | 2.357,08 | 2.144,07 |
| Combustibles | 13,39 | - |
| Gastos de Viaje | 1.386,63 | 53,57 |
| Gastos de Gestión | 468,53 | 4.979,67 |
| Arrendamientos | 11.419,67 | - |
| Suministros y Materiales | 7.013,17 | 5.997,06 |
| Mantenimiento | 20.498,94 | 17.425,04 |
| Seguros | 6.814,47 | - |
| Impuestos | 7.603,73 | 5.277,88 |
| Comisiones y Similares | - | 18.679,26 |
| Iva cargado al Gasto | - | 3.164,12 |
| Servicios Básicos | 6.204,03 | 4.006,94 |
| Otros Gastos | 57.018,21 | 53.835,67 |
| Total Gasto de Administración | 547.734,88 | 459.018,54 |

SPEED TRAVEL S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

Los gastos de administración comprenden a los incurridos por el personal administrativo conformado por sueldos, salarios, beneficios sociales, bonificaciones y demás del personal; así mismo se encuentra considerados honorarios a personal externo, impuestos, seguros, depreciaciones y servicios en general.

14. INGRESOS – EGRESOS NO OPERACIONALES

Un resumen de los gastos de ingresos – egresos no operacionales es como sigue:

OTROS INGRESOS NO OP

| | 31 de diciembre | |
|---|------------------------|----------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Ingresos por Reembolso de Gastos | 28.387.732,14 | 13.301.496,00 |
| Diversos | - | 12.008,04 |
| Total Otros Ingresos-Egresos Operac. | 28.387.732,14 | 13.313.504,04 |

OTROS EGRESOS NO OP

| | 31 de diciembre | |
|--|------------------------|------------------------|
| | 2018 | 2017 |
| | <i>(US Dólares)</i> | |
| Egresos por Reembolso de Gastos | (28.387.732,14) | (13.301.496,00) |
| (-) Gastos Financieros (1) | (4.831,66) | (5.635,33) |
| Total Otros Ingresos-Egresos No Operac. | (28.392.563,80) | (13.307.131,33) |

- (1) Los valores representados corresponden a los gastos financieros generado principalmente por el Impuesto a la Salida de Divisas en el pago de sus proveedores en el exterior, así como las comisiones bancarias generadas por transacciones en las distintas cuentas que mantiene la compañía con las instituciones financieras.

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

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión del informe del auditor independiente no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

16. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia y serán presentados a los Accionistas para su aprobación. En opinión de la Gerencia, los estados financieros consolidados serán aprobados por los Accionistas sin modificaciones.
