



YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2018

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado de situación financiera

Estado de resultados integrales

Estado de cambios en el patrimonio

Estado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo

Guayaquil, 1 de marzo del 2019

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo ("La Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo al 31 de diciembre del 2018, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe Anual del Gerente General que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo
Guayaquil, 1 de marzo del 2019

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe Anual de la Administración y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidades de la Administración de la Compañía por los estados financieros

La Administración de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) aprobadas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Compañía son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

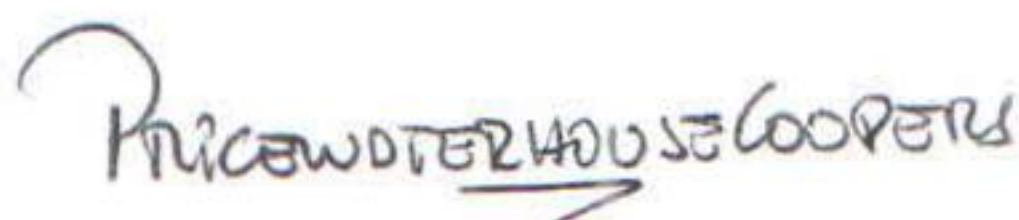
- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra

You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo
Guayaquil, 1 de marzo del 2019

opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión calificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Compañía no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Priscilla Teresa House Cooper

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011



Christian Enríquez P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: 17276

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2018	2017
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	78,808	130,842
Cuentas por cobrar a clientes	6	400,900	240,245
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	17	78,832	104,889
Impuestos por recuperar	11	95,743	95,068
Otras cuentas por cobrar		3,194	4,766
Otros activos corrientes		12,027	7,727
Total de los activos corrientes		669,504	583,537
Activos no corrientes			
Instalaciones y equipos	7	22,628	37,213
Activos intangibles	8	7,160	8,997
Otros activos no corrientes		7,766	7,767
Total de los activos no corrientes		37,554	53,977
Total de activos		707,058	637,514

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ana María Alcívar
Gerente General

Felipe Córdova
Contador General

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO			
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Préstamos con instituciones financieras	9	24,122	5,470
Cuentas por pagar	10	99,534	78,903
Impuesto a la renta	11	35,783	27,855
Otros impuestos y retenciones por pagar	11	8,919	8,769
Beneficios sociales	12	44,687	41,192
Total de los pasivos corrientes		<u>213,045</u>	<u>162,189</u>
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	12	36,899	30,219
Total de los pasivos no corrientes		<u>36,899</u>	<u>30,219</u>
Total de los pasivos		<u>249,944</u>	<u>192,408</u>
Patrimonio			
Capital social	13	300,000	300,000
Reserva legal		60,956	51,606
Resultados acumulados		96,158	93,500
Total del patrimonio		<u>457,114</u>	<u>445,106</u>
Total del pasivo y patrimonio		<u>707,058</u>	<u>637,514</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ana María Alcívar
Gerente General



Felipe Córdova
Contador General

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos por comisiones	15	1,192,349	1,117,080
Gastos de administración y operación	16	(839,160)	(802,920)
Gastos de comercialización	16	(64,371)	(60,177)
Gastos financieros	17	<u>(156,877)</u>	<u>(131,089)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta		131,941	122,894
Impuesto a la renta	11	<u>(35,783)</u>	<u>(29,394)</u>
Utilidad neta y resultado integral del año		<u><u>96,158</u></u>	<u><u>93,500</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.

Ana María Alcívar
Gerente General

Felipe Córdova
Contador General

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Por la aplicación de las PPH	Resultados acumulados	Total
Saldos al 1 de enero del 2017	300,000	43,340	(1,054)	84,711	426,087
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 17 de abril del 2017:					
Apropiación para reserva legal		8,876		(8,876)	-
Pago de dividendos				(74,481)	(74,481)
Utilidad neta y resultado integral del año				93,500	93,500
Saldos al 31 de diciembre del 2017	300,000	52,216	(1,054)	95,405	445,106
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 23 de marzo de 2018:					
Apropiación para reserva legal		9,400		(9,400)	-
Pago de dividendos				(84,150)	(84,150)
Utilidad neta y resultado integral del año				96,108	96,108
Saldos al 31 de diciembre del 2018	300,000	61,616	(1,054)	98,053	457,114

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros.

[Firma]
Gerente General

[Firma]
Felipe Córdova
Contador General

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		131,941	122,894
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	17,455	18,663
Amortización	8	3,738	1,393
Participación de los empleados en las utilidades	12	23,284	21,416
Intereses por préstamos financieros	17	2,579	-
Provisión por jubilación patronal y desahucio	12	9,093	2,149
		<u>188,090</u>	<u>166,515</u>
Pago de impuesto a la renta		(27,855)	(25,194)
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		(133,701)	(30,062)
Otros activos corrientes		(4,300)	1,293
Cuentas por pagar		20,631	5,374
Otros impuestos y retenciones por pagar		150	(2,390)
Beneficios sociales, netos		(22,201)	(24,239)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>20,814</u>	<u>91,297</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipo	7	(2,870)	(4,089)
Adiciones de activos intangibles	8	(1,901)	(6,560)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(4,771)</u>	<u>(10,649)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos		100,000	-
Efectivo pagado por préstamos		(83,927)	-
Pago de dividendos	14	(84,150)	(74,481)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(68,077)</u>	<u>(74,481)</u>
(Disminución) / incremento de efectivo y equivalente de efectivo		(52,034)	6,167
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>130,842</u>	<u>124,675</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>78,808</u>	<u>130,842</u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros.



Ana María Alcívar
Gerente General



Felipe Córdova
Contador General

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones -

La Compañía fue constituida en Ecuador el 1 de marzo del 2010 bajo la razón social de American Express Travel Agency S.A. Con fecha 2 de marzo del 2011, se cambia la razón social y los estatutos de la Compañía a YOU Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil el 14 de abril del 2011.

YOU Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo inició sus operaciones en marzo del 2011, mismas que corresponden a la administración, operación e instalación de agencias de viaje y turismo, así como la organización, promoción y venta de paquetes turísticos nacionales e internacionales.

Las actividades y operaciones que realiza la Compañía están reguladas por la Ley de Turismo, por lo que, cuenta con la certificación emitida por el Ministerio de Turismo No. 0901508647. Así mismo, cuenta con su código IATA No. 79502146.

1.2. Situación financiera del país-

A partir del 2017 y durante el 2018 la situación económica del país ha presentado leves indicios de recuperación, sin embargo; los niveles del precio de petróleo, el déficit fiscal y el alto nivel de endeudamiento del país, continúan afectando principalmente a la liquidez de ciertos sectores de la economía.

Las autoridades continúan enfrentando esta situación y han implementado varias medidas económicas, entre las cuales tenemos: priorización de las inversiones, optimización y reducción del gasto público, incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros, ciertas restricciones arancelarias, reducción de ciertos subsidios, incrementos en el precio del combustible y de ciertos tributos. Así también ha implementado ciertos beneficios tributarios y de otra índole con el fin de fortalecer y fomentar las inversiones del sector privado de la economía.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido efecto sobre sus operaciones durante el año 2018.

1.3. Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018, han sido emitidos con la autorización de fecha 27 de febrero del 2019 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2018 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y, a partir del 2017, con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros que permiten el uso de las tasas de interés de los bonos corporativos emitidos en el Ecuador para la estimación y registro de las provisiones de jubilación patronal y desahucio. La NIC 19 revisada "Beneficios a empleados", vigente a partir del 1 de enero del 2016, indica que para la estimación de dichas provisiones se deben considerar las tasas de rendimiento de los bonos corporativos de alta calidad emitidos en un mercado amplio y en la misma moneda y plazo en que se liquidarán dichas provisiones.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF para las PYMES requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 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.

2.3 Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo comprende el efectivo y depósitos en bancos.

2.4 Activos y pasivos financieros -

2.4.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros al costo amortizado clasificados en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación representa el 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.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables 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.

Otros pasivos financieros: representados en el estado de situación financiera por los préstamos con instituciones financieras y cuentas por pagar. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

2.4.2. Reconocimiento y medición inicial y posterior:

Reconocimiento -

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen 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 costo más cualquier costo atribuible a la transacción. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- a) **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:

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por las comisiones en ventas de paquetes turísticos principalmente a través de compañías aéreas, operadores turísticos y hoteles, además incluye el valor de las ordenes por facturar a clientes en el mes siguiente por reservas de boletos. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.
- (ii) Cuentas por cobrar a compañías relacionadas: Las cuentas por cobrar a compañías relacionadas corresponden principalmente a la redención de puntos por parte de los tarjetahabientes de American Express cuya entidad emisora es Banco de Guayaquil S.A. Se presentan a su valor nominal menos los cobros realizados. Se registra una provisión, en caso de ser necesario, para cubrir el deterioro de las mismas la cual se carga a los resultados del año.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

- b) **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:
- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados, bajo el rubro de Gastos financieros.
 - (ii) 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 hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

2.4.3. Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Compañía transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

2.5 Instalaciones y equipos -

Las instalaciones y equipos son registrados al costo, 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 sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes o de los componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales, debido a que la Administración de la Compañía estima que el valor de realización al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Número de años
Instalaciones	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3

Las pérdidas y ganancias por la venta de instalaciones y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados.

Cuando el valor en libros de un activo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.6 Activos intangibles -

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, este rubro corresponde a los gastos incurridos en la adquisición de licencias de software y desarrollo de la página web. Se muestran al costo, menos su amortización acumulada, la cual se calcula utilizando una tasa del 20% anual. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros -

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrían no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso. Para efectos de evaluar el deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que se genera flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo).

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (instalaciones y equipos o activos intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.8 Impuesto a la renta -

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce directamente en el patrimonio.

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 25% (2017: 22%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% (2017: 12%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

El pago de un "anticipo mínimo de impuesto a la renta", es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2018 y 2017 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 25% (2017: 22%) sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

2.9 Provisiones corrientes -

La Compañía registra una provisión cuando tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, es probable vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el monto se ha estimado de forma confiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.10 Beneficios a los empleados -

a) Beneficios corrientes:

Corresponden principalmente a:

- i) Participación de los empleados en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de administración y operación.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

b) Beneficios no corrientes: Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7.72% (2017: 8.26%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.11 Reserva legal -

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiar por lo menos el 10% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 50% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalizada o utilizada para absorber pérdidas.

2.12 Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF” para PYMES -

Los ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) que se registraron en el patrimonio en la cuenta Resultados acumulados, subcuenta “Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF para las PYMES”, que generaron un saldo deudor que podrá ser absorbido por los Resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

2.13 Distribución de dividendos -

La distribución de dividendos se deduce del patrimonio y se reconoce como pasivo corriente en los estados financieros en el período en el que los dividendos son aprobados por los accionistas de la Compañía.

2.14 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor de las comisiones y por la venta de paquetes turísticos principalmente a través de compañías aéreas, operadores turísticos y hoteles, neto de impuestos a las ventas. Se reconocen en resultados al momento de su facturación y la cobranza de las cuentas por cobrar correspondiente está razonablemente asegurada.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

comprador y en consecuencia se transfieren los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de esos y no se mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

La Compañía genera el 26% (2017: 22%) de sus ingresos principalmente por la redención de puntos por los tarjetahabientes de American Express provenientes del Banco de Guayaquil, el 47% (2017: 66%) es generado por empresas nacionales, el porcentaje restante son originados por ventas a otros clientes minoristas.

3. 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 basadas 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/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Instalaciones y equipos: La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año a fin de determinar la vida útil económica de estos bienes.
- Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal y desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Impuesto a la renta diferido: La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, la Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes.

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

	2018	2017
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	78,808	130,842
Cuentas por cobrar a clientes	400,900	240,245
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	78,832	104,889
Total activos financieros	558,540	475,976
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos con instituciones financieras	24,122	5,470
Cuentas por a pagar	99,534	78,903
Total pasivos financieros	123,656	84,373

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalentes de efectivo, préstamos con instituciones financieras y cuentas por pagar a proveedores se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos y a que los pasivos generan una tasa de interés de mercado.

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	2018	2017
Efectivo en caja	600	600
Banco Bolivariano C.A.	59,236	95,569
Banco Bolivariano Panamá S.A.	9,345	18,217
Banco Amazonas C.A.	483	-
Depósitos por confirmar (1)	9,144	16,456
	78,808	130,842

- (1) Corresponden a cobros a clientes realizados con tarjeta de crédito de los últimos días de diciembre que serán registrados en la cuenta del Banco Bolivariano al mes siguiente.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	2018	2017
Cientes (1)	391,867	222,464
Líneas aéreas	9,033	17,781
Total	400,900	240,245

- (1) Al 31 de diciembre del 2018, incluye principalmente saldos con Exporsweet S.A., por US\$6,228, Coazúcar Ecuador por US\$11,881, Sabre Internacional LLC por US\$73,920. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2017 incluía principalmente saldos con Sr. Celso Sánchez por US\$16,376, Agrícola Rosa María S.A. por US\$10,016, Guayaquil City Futbol Club por US\$9,803 y Coazúcar Ecuador por US\$7,796.

A continuación, se muestra un análisis de antigüedad de los saldos al cierre de cada año:

	2018		2017	
Hasta 30 días	400,519	100%	221,294	92%
31 a 60 días	34	0%	12,655	5%
61 a 90 días	35	0%	3,301	1%
91 a 180 días	140	0%	69	0%
Más de 181 días	172	0%	2,926	1%
Total	400,900	100%	240,245	100%

La Administración, basada en el análisis individual de sus clientes, no consideró necesario registrar un monto de provisión para cubrir el deterioro de dichos saldos por cobrar en el 2018 y 2017, debido a que la cobranza se centraliza principalmente por el Sistema International Air Transport Association (IATA) y el Billing Settlement Plan (BSP), por lo cual se considera que no existen indicios de irrecuperabilidad.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de cómputo	Total
Al 1 de enero del 2017					
Costo	45,907	41,538	13,247	12,093	112,785
Depreciación acumulada	(28,571)	(19,339)	(7,077)	(6,011)	(60,998)
Valor en libros	17,336	22,199	6,170	6,082	51,787
Movimiento 2017					
Adiciones		226		3,863	4,089
Bajas costo				(4,138)	(4,138)
Bajas depreciación				4,138	4,138
Transferencias			596	(596)	-
Depreciación	(9,181)	(4,161)	(1,375)	(3,946)	(18,663)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2017	8,155	18,264	5,391	5,403	37,213
Al 31 de diciembre del 2017					
Costo	45,907	41,764	13,843	11,222	112,736
Depreciación acumulada	(37,752)	(23,500)	(8,452)	(5,819)	(75,523)
Valor en libros	8,155	18,264	5,391	5,403	37,213
Movimiento 2018					
Adiciones				2,870	2,870
Bajas costo	(41,677)			(2,978)	(44,655)
Bajas depreciación	41,677			2,978	44,655
Depreciación	(7,992)	(4,177)	(1,384)	(3,902)	(17,455)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2018	163	14,087	4,007	4,371	22,628
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	4,230	41,764	13,843	11,114	70,951
Depreciación acumulada	(4,067)	(27,677)	(9,836)	(6,743)	(48,323)
Valor en libros	163	14,087	4,007	4,371	22,628

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	2018	2017
Licencias y desarrollo de software	12,638	10,738
Menos - Amortización acumulada	(5,478)	(1,741)
	7,160	8,997

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento:

	2018	2017
Saldo inicial	8,997	3,830
Adiciones	1,901	6,560
Amortización del año	(3,738)	(1,393)
	<u>7,160</u>	<u>8,997</u>

9. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017 corresponde a saldos por pagar al Banco Bolivariano C.A. por el uso de la tarjeta de crédito corporativa. Adicional al 31 de diciembre del 2018 se registra el saldo de la última cuota de US\$16,996 por un préstamo para capital de trabajo con el Banco Bolivariano con una tasa del 9.3% anual.

10. CUENTAS POR PAGAR

	2018	2017
Aerolíneas (1)	76,386	64,805
Operadores mayoristas (2)	14,000	5,085
Otros	9,148	9,013
	<u>99,534</u>	<u>78,903</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes de pago a compañías aéreas a través del Billing Settlement Plan (BSP), ente regulador de todas las transacciones de emisión y venta de tickets, montos que son cancelados semanalmente al BSP.

(2) Corresponde a saldos por pagar a operadores turísticos tales como hoteles, compañías de alquiler de vehículos, de servicios turísticos, entre otros.

11. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta -

La composición del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	2018	2017
Impuesto a la renta corriente	35,783	27,855
Impuesto a la renta diferido	-	1,539
	<u>35,783</u>	<u>29,394</u>

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2016, 2017 y 2018, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

c) Conciliación tributaria-contable del impuesto a la renta -

A continuación se detalla la determinación del impuesto a la renta de los períodos terminados el 31 de diciembre:

	2018	2017
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	155,225	144,310
Menos - 15% de participación de los empleados en las utilidades	(23,284)	(21,416)
Utilidad antes del impuesto a la renta	131,941	122,894
Mas - Gastos no deducibles	11,192	3,720
Base gravable	143,133	126,614
Tasa impositiva	25%	22%
Impuesto a la renta causado	35,783	27,855

d) Impuestos por recuperar y por pagar -

	2018	2017
Impuestos por recuperar		
Otros impuestos por recuperar (1)	95,743	95,068
Otros impuestos y retenciones por pagar		
Impuesto al valor agregado (IVA)	5,342	4,258
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	3,169	2,006
Retenciones de impuesto al valor agregado	408	2,505
	8,919	8,769

- (1) Corresponde principalmente a las retenciones en la fuente de impuesto a la renta bajo la figura de intermediario que requiere que la Administración de la Compañía realice reclamos anuales para realizar el activo.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 (Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Utilidad del año antes de impuestos	131,941	122,894
Tasa vigente	25%	22%
	32,985	27,037
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - diferencia permanente	2,798	818
Diferencia temporarias	-	1,539
Gasto por impuesto a la renta	35,783	29,394
	27%	24%

e) Otros asuntos – Reformas tributarias

Durante el ejercicio económico 2018 se publicó la Ley orgánica para el fomento productivo y su Reglamento.

Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Cambios en los criterios para la reducción de tarifa de Impuesto a la renta por la reinversión de utilidades. La reducción de la tarifa de impuesto a la renta del 10% sobre el monto de utilidades reinvertidas, aplicará únicamente a: i) sociedades exportadoras habituales; ii) a las empresas que se dediquen a la producción de bienes, incluidas las del sector manufacturero, que posean 50% o más de componente nacional, y; iii) sociedades de turismo receptivo.
- Amnistía tributaria respecto a la remisión del 100% de intereses, multas y recargos sobre impuestos nacionales administrados y/o recaudados por el Servicio de Rentas Internas. Fecha máxima de pago: 28 de diciembre 2018. No aplica para obligaciones vencidas posterior al 2 de abril del 2018.
- Deducción adicional del 100% del gasto pagado a favor de todos los empleados por pólizas de seguros individuales de: Renta vitalicia, vida en grupo salud, asistencia médica, accidentes personales, accidentes de riesgos del trabajo, de seguros accidentes de tránsito y las comisiones de intermediación de esos seguros y medicina prepagada.
- Se reduce a 0% la tarifa ad valorem de Impuesto a los Consumos Especiales sobre cocinas y cocinetas a gas.
- Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas en operaciones de financiamiento de Capital e intereses de créditos con Instituciones Financieras Internacionales y/o Entidades no Financieras

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

especializadas, que tengan plazo igual o mayor a 360 días, destinados a financiamiento de microcrédito o inversiones productivas.

- Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo para sectores priorizados, sujeto a la generación de empleo neto. En zonas urbanas de Quito y Guayaquil, 8 años; zonas no urbanas de Quito y Guayaquil, 12 años; y sectores fronterizos, 15 años, siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.
- Exoneración del Impuesto a la renta y anticipo sujeto a la generación de empleo neto, para industrias básicas en todo el país por 15 años y sectores fronterizos por 20 años, siempre que la inversión se realice en un período de 24 meses contados desde la publicación de la Ley.
- No aplica exoneración del Impuesto a la renta de los dividendos si el beneficiario efectivo es una persona natural residente en Ecuador y si la sociedad que distribuye el dividendo no cumple con el deber de informar sobre sus beneficiarios efectivos.
- Anticipo de Impuesto a la renta. Se elimina la determinación de Impuesto a la Renta Mínimo cuando los pagos parciales realizados por Anticipos durante el ejercicio fiscal son mayores que el impuesto a la renta causado al cierre del período. Los montos cancelados en exceso podrán considerarse crédito tributario para los contribuyentes.

Con respecto al IVA, se establecen las siguientes reformas:

- IVA en compras: Uso de crédito tributario de IVA en compras locales e importaciones hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Retenciones: Devolución o compensación del crédito tributario de retenciones de IVA hasta dentro de 5 años desde la fecha de pago.
- Se elimina a la compensación como base imponible para el Impuesto a la Salida de Divisas (ISD).

El 24 de agosto de 2018, se publicó el Reglamento a la Ley de Reactivación de la Economía y Fortalecimiento de la Dolarización, cuyos principales puntos resumimos a continuación:

- Se considerarán transacciones inexistentes cuando el Servicio de Rentas Internas del Ecuador (SRI) detecte que un contribuyente ha estado emitiendo comprobantes de venta sin que se haya realizado la transferencia del bien o la prestación del servicio, sin contar con los activos, personal, infraestructura o capacidad material, directa o indirectamente, para prestar los servicios o producir los bienes. Asimismo, los contribuyentes que no logren ser ubicados, se presumirá la inexistencia de dichas operaciones.
- Respecto al cálculo del Anticipo de Impuesto a la renta, se excluye de los rubros de activos, costos y gastos, los montos referidos a la adquisición de nuevos activos productivos que permitan

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

ampliar la capacidad productiva futura y generar mayor nivel de producción de bienes y servicios. El mero cambio de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento, no implica inversión nueva.

- Se permite la generación de un activo por impuesto diferido a partir del año 2018 por el gasto no deducible correspondiente a la provisión por jubilación patronal y desahucio, el cual podrá ser utilizado únicamente al momento del pago de dichos conceptos.

La Administración de la Compañía considera que dichas reformas, no han tenido un impacto significativo en las operaciones de la Compañía.

12. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

Los movimientos de la provisión por beneficios sociales de corto plazo son los siguientes:

	Otros beneficios (1)		Participación laboral		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Saldos al inicio	19,776	22,937	21,416	19,050	41,192	41,987
Incrementos	172,480	124,315	23,284	21,416	195,764	145,731
Pagos	(170,853)	(127,476)	(21,416)	(19,050)	(192,269)	(146,526)
Saldo al final	21,403	19,776	23,284	21,416	44,687	41,192

- (1) Incluye provisiones de décimo tercer y décimo cuarto sueldos, fondos de reserva y obligaciones con el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios sociales no corrientes:

El movimiento de jubilación patronal y bonificación por desahucio es el siguiente:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Al 1 de enero	19,144	22,026	11,075	8,072	30,219	30,098
Costo por servicios corrientes	5,428	6,123	2,115	1,345	7,543	7,468
Costo por intereses	1,697	1,643	952	593	2,649	2,236
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(894)	(9,243)	(205)	1,688	(1,099)	(7,555)
Beneficios pagados	-	(1,405)	-	(623)	-	(2,028)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	-	-	(2,413)	-	(2,413)	-
Al 31 de diciembre	25,375	19,144	11,524	11,075	36,899	30,219

Los importes reconocidos en las cuentas de resultado son los siguientes:

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Costo por servicios corrientes	5,428	6,123	2,115	1,345	7,543	7,468
Costo por intereses	1,697	1,643	952	593	2,649	2,236
Pérdidas / (ganancias) actuarial (1)	(894)	(9,243)	(205)	1,688	(1,099)	(7,555)
	6,231	(1,477)	2,862	3,626	9,093	2,149

(1) Ver Nota 2.10.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2018	2017
Tasa de descuento	7.72%	8.26%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9.44%	10.57%
Antigüedad para jubilación (Hombres y mujeres)	25 años	25 años

(1) Corresponden a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2018 y 2017, el capital social está representado por 300,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Los principales accionistas son Grupo Corporativo Youcorp S.A. y Ana María Carrera con 43% y 23% del capital social, respectivamente.

14. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2018 y 2017, se efectuaron distribuciones y pagos de dividendos sobre las utilidades de años anteriores por US\$84,150 (2017: US\$74,481) los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebradas en marzo de 2018 y abril del 2017, respectivamente.

15. INGRESOS POR COMISIONES

	2018		2017	
		%		%
Comisiones por servicios (1)	998,512	83.74%	885,251	79.25%
Comisiones por boletos internacionales	188,282	15.79%	223,576	20.01%
Comisiones por boletos nacionales	5,555	0.47%	8,253	0.74%
	<u>1,192,349</u>		<u>1,117,080</u>	

(1) Corresponde principalmente a: i) comisiones generadas por aproximadamente US\$310,000 (2017: US\$240,000) por la redención de puntos de los tarjetahabientes de American Express del Banco de Guayaquil S.A.; ii) comisiones generadas por ventas a clientes corporativos y personas naturales por aproximadamente US\$688,000 (2017: US\$645,000); y, iii) comisiones generadas por publicidad de ciertos intermediarios por aproximadamente US\$0 (2017: US\$122).

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

16. GASTOS POR NATURALEZA

2018

	Gastos de administración y operación	Gastos de comercialización	Total
Gastos de personal	630,815	-	630,815
Publicidad	-	7,144	7,144
Arriendos	50,053	-	50,053
Depreciación (Nota 7)	17,455	-	17,455
Energía, agua y telecomunicaciones	24,397	-	24,397
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 12)	23,284	-	23,284
Comisiones a operadores mayoristas	-	49,009	49,009
Útiles de oficina y papelería	8,770	-	8,770
Seguridad y guardianía	11,169	-	11,169
Amortización (Nota 8)	3,738	-	3,738
Afiliaciones	1,616	-	1,616
Mantenimiento	8,438	-	8,438
Honorarios profesionales	19,695	-	19,695
Otros gastos	39,730	8,218	47,948
	<u>839,160</u>	<u>64,371</u>	<u>903,531</u>

2017

	Gastos de administración y operación	Gastos de comercialización	Total
Gastos de personal	583,984	-	583,984
Publicidad	-	8,965	8,965
Arriendos	49,710	-	49,710
Depreciación (Nota 7)	18,663	-	18,663
Energía, agua y telecomunicaciones	26,842	-	26,842
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 12)	21,416	-	21,416
Comisiones a operadores mayoristas	-	45,129	45,129
Útiles de oficina y papelería	11,868	-	11,868
Seguridad y guardianía	13,326	-	13,326
Amortización (Nota 8)	1,393	-	1,393
Afiliaciones	1,548	-	1,548
Mantenimiento	8,937	-	8,937
Honorarios profesionales	22,347	-	22,347
Otros gastos	42,887	6,083	48,970
	<u>802,920</u>	<u>60,177</u>	<u>863,097</u>

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

17. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (1)	150,918	126,348
Intereses por préstamos financieros	2,579	-
Costos bancarios	3,380	4,741
	<u>156,877</u>	<u>131,089</u>

- (1) Corresponde a las comisiones que se cancelan al Banco de Guayaquil S.A. y Banco Bolivariano C.A. por los cobros a clientes realizados a través de tarjetas de crédito emitidas por estas instituciones financieras.

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2018 y 2017, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de la denominación de compañías relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía; y, ii) personal clave de la Gerencia o Administración.

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	<u>310,000</u>	<u>240,000</u>

Composición de los saldos con compañías relacionadas que se originan principalmente de las transacciones antes mencionadas:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Banco de Guayaquil S.A. (2)	<u>78,832</u>	<u>104,889</u>

- (1) Ver nota 15.
- (2) Saldo pendiente de cobro por la compra de paquetes turísticos a través de la redención de puntos por parte de los tarjetahabientes de American Express, cuya entidad emisora es Banco de Guayaquil S.A. A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar habían sido sustancialmente recuperados.

YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2018 la remuneración del personal clave de la Compañía ascendió a US\$170,334 (2017: US\$164,890).

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre estos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.