



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de

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

Guayaquil, 2 de marzo del 2020

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo (en adelante "la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 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 2019, 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.

#SomosTuAliado

PricewaterhouseCoopers del Ecuador Cía. Ltda. Av. Rodrigo Chaves s/n, Urbanización Parque Empresarial Colón,
Ma. 275, Solar 1, Edificio Metropark, 4to Piso.
Guayaquil - Ecuador.
T: (593-4) 3700 200



You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo
Guayaquil, 2 de marzo del 2020

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 opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso



You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo
Guayaquil, 2 de marzo del 2020

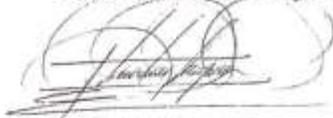
de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- 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 modificada. 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.


PricewaterhouseCoopers

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



Christian Enriquez P.
Apoderado Especial
No. de Licencia Profesional: G.13.252

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

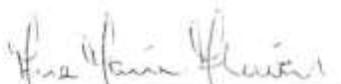
**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

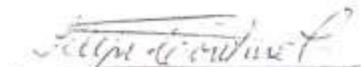
(Expresado en dólares estadounidenses)

ACTIVOS	Nota	2019	2018 (*)
Activos corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	127,888	78,308
Cuentas por cobrar a clientes	6	401,808	400,900
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	18	54,193	76,832
Impuestos por recuperar	11	83,893	59,959
Otras cuentas por cobrar		3,016	3,194
Otros activos corrientes		9,320	12,027
Total de los activos corrientes		680,118	633,720
Activos no corrientes			
Instalaciones y equipos	7	22,541	22,828
Activos intangibles	8	2,187	7,160
Otros activos no corrientes		7,767	7,767
Total de los activos no corrientes		32,495	37,555
Total de activos		712,613	671,275

(*) Ver Nota 2.3

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 2019

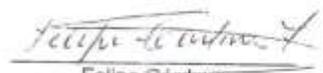
(Expresado en dólares estadounidenses)

PASIVOS Y PATRIMONIO			
	Nota	2019	2018 (*)
PASIVOS Y PATRIMONIO			
Pasivos corrientes			
Prestamos con instituciones financieras	9	13,706	24,122
Cuentas por pagar	10	80,240	99,534
Otros impuestos y retenciones por pagar	11	9,109	8,919
Beneficios sociales	12	50,315	44,687
Total de los pasivos corrientes		153,370	177,262
Pasivos no corrientes			
Beneficios sociales	12	48,083	35,899
Total de los pasivos no corrientes		48,083	35,899
Total de los pasivos		201,453	214,161
Patrimonio			
Capital social	13	300,000	300,000
Reserva legal		70,571	60,956
Resultados acumulados		120,589	96,158
Total del patrimonio		491,160	457,114
Total del pasivo y patrimonio		692,613	671,275

(*) Ver Nota 2.3

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


Ana María Aicivar
Gerente General


Felipe Górdova
Contador General

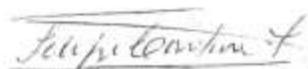
YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018
Ingresos por comisiones	15	1,261,847	1,192,349
Gastos de administración y operación	16	(861,527)	(839,160)
Gastos de comercialización	16	(67,245)	(64,371)
Gastos financieros	17	(144,316)	(156,877)
Utilidad antes de impuesto a la renta		168,758	131,941
Impuesto a la renta	11	(48,169)	(35,783)
Utilidad neta y resultado integral del año		120,589	96,158

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 2019
 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Capital social	Reserva legal	Por la aplicación de las NIIF	Resultados acumulados acumulados	Total
Saldo al 1 de enero del 2018	300,000	51,696	(1,954)	96,454	445,106
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 23 de marzo del 2018:					
Apropiación para reserva legal		9,360	-	(9,360)	-
Pago de dividendos		-	-	(84,150)	(84,150)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	96,158	96,158
Saldo al 31 de diciembre del 2018	300,000	61,056	(1,954)	(8,112)	457,114
Resoluciones de la Junta General de Accionistas del 15 de marzo de 2019:					
Apropiación para reserva legal		9,616	-	(9,616)	-
Pago de dividendos		-	-	(86,543)	(86,543)
Utilidad neta y resultado integral del año		-	-	120,589	120,589
Saldo al 31 de diciembre del 2019	300,000	70,672	(1,954)	122,543	491,261

Las notas explicativas forman parte integrante de los estados financieros.


 Ana Maria Alvarez
 Gerente General


 Felipe Cordova
 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 2019

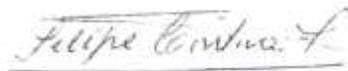
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Nota	2019	2018 (*)
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad antes de impuesto a la renta		168,758	131,941
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Depreciación	7	9,952	17,455
Amortización y bajas	8	4,973	3,738
Participación de los empleados en las utilidades	12	29,781	23,284
Intereses por préstamos financieros	17	4,659	2,579
Provisión por jubilación patronal y desahucio	12	15,150	9,093
		<u>233,282</u>	<u>188,090</u>
Pago de impuesto a la renta	11	(48,169)	(35,763)
Pago de participación a trabajadores	12	(23,284)	(21,416)
Cambio en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar, impuestos por recuperar y otras cuentas por cobrar		19,975	(125,772)
Otros activos corrientes		3,707	(4,300)
Cuentas por pagar		(19,294)	20,631
Otros impuestos y retenciones por pagar		190	150
Beneficios sociales, netos		(4,844)	(785)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>180,563</u>	<u>20,814</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de instalaciones y equipo	7	(9,865)	(2,670)
Adiciones de activos intangibles	8	-	(1,901)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(9,865)</u>	<u>(4,771)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Efectivo recibido por préstamos		100,000	100,000
Efectivo pagado por préstamos		(115,075)	(83,927)
Pago de dividendos	14	(86,543)	(84,150)
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(101,618)</u>	<u>(68,077)</u>
Incremento (Disminución) de efectivo y equivalente de efectivo		49,080	(52,034)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		78,808	130,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>127,888</u>	<u>78,808</u>

(*) Ver Nota 2.3

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


 Ana María Alcívar
 Gerente General


 Felipe Córdova
 Contador General