

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **1. 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 inicia sus operaciones en marzo del 2011 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.

#### **Aprobación de los estados financieros -**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2012, que corresponden a los estados financieros bajo NIIF para las PYMES de la Compañía, han sido emitidos con la autorización de fecha 5 de abril del 2013 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

#### **2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLITICAS 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 2012 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

##### **2.1 Bases de preparación de estados financieros -**

Los presentes estados financieros de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo constituyen los primeros estados financieros preparados 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 (Ver Nota 4) 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. Hasta el 31 de diciembre del 2011, los estados financieros se prepararon de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los efectos de la adopción de las NIIF para las PYMES se detallan en la Nota 4. Adicionalmente, los estados financieros al 31 de diciembre del 2011 han sido reestructurados para poder presentarse en forma comparativa con los del 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 equivalentes de efectivo -**

El efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo y depósitos en bancos, neto de sobregiros bancarios.

#### **2.4 Activos y pasivos financieros**

##### **2.4.1 Clasificación -**

La Compañía posee activos y pasivos financieros 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.

**Préstamos y cuentas por cobrar:** representados en el estado de situación financiera por las Cuentas y documentos por cobrar a clientes y otras cuentas por cobrar: 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, cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras 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.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 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 valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. 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. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes.

En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por cobrar Clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por los clientes por las comisiones en ventas de paquetes turísticos principalmente a través de compañías aéreas, operadores turísticos y hoteles y, 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.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, no se ha constituido una provisión para cubrir el deterioro, debido a que los saldos por cobrar son menores a 30 días.

- (ii) Otras cuentas por cobrar: Representados principalmente por anticipos a empleados que se liquidan en el corto plazo. Se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues no generan intereses y se liquidan hasta en 90 días.

- 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

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales, bajo el rubro de Gastos financieros, neto. Los intereses pendientes de pago se presentan el estado de situación financiera, dentro el rubro Porción corriente de las obligaciones financieras de largo plazo.

- (ii) Cuentas por pagar proveedores: 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 2012, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

#### 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 Propiedades y equipo -

Los activos fijos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición 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 del Propiedades y equipo, o de 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 de sus activos fijos 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

Las vidas útiles estimadas de los activos fijos son las siguientes:

	Numero <u>de años</u>
Muebles y enseres:	
Equipos de oficina	10
Muebles y enseres	10
Equipos de computación	3
Instalaciones	5

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Las pérdidas y ganancias por la venta activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se registran en el estado de resultados integrales.

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 2012 y 2011 este rubro corresponde a los gastos incurridos en la adquisición de licencias de software y desarrollo de página web. Se muestran al costo histórico, menos su amortización acumulada, la cual se calcula a 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 (Propiedades y equipo) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán 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 registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2012 y 2011 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (Propiedades y equipo y activos intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Compañía, pues genera utilidades.

#### **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 integrales, 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 23% (2011: 24%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 13% (2011: 14%) si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

A partir del ejercicio fiscal 2011 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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 2012 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 23% (2011:24%) sobre las utilidades gravables puesto que recién inició sus operaciones en marzo del 2011.

#### Impuesto a la renta diferido

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del activo, 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.

En adición, es importante señalar que de acuerdo con el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, la tasa del Impuesto a la Renta se reduce progresivamente, iniciando en el 2011 con el 24% hasta llegar al 22% en el 2013, por lo que el impuesto diferido está calculado considerando el decremento progresivo de la tasa impositiva.

#### 2.9 Provisiones corrientes -

Las provisiones representadas en el estado de situación financiera, principalmente por beneficios sociales a empleados se reconocen cuando la Compañía 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 -

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

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos administrativos.

- ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- iii) Décimo tercer y décimo cuarto: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

#### **Beneficios de largo plazo (Jubilación Patronal y desahucio):**

**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 por desahucio 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% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, 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.

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 y están detalladas en la Nota 14.

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 periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores 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.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### **2.12 Resultados acumulados -**

##### Resultados acumulados – Ajustes provenientes de la adopción por primera vez de las “NIIF”

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”, 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 Reconocimiento de ingresos -**

Los ingresos comprenden el valor de las comisiones por la redención de puntos ejecutados por los tarjetahabientes de American Express 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 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 46% de sus ingresos principalmente por la redención de puntos por los tarjetahabientes de American Express provenientes del Banco de Guayaquil, el 15% 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.

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

### **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

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

- Activos fijos: 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 (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF para las PYMES) se revertirán en el futuro contra la utilidad gravable.

#### **4. TRANSICION A NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACION FINANCIERA PARA PEQUEÑAS Y MEDIANAS ENTIDADES (NIIF PARA LAS PYMES)**

##### **a) Base de la transición a las NIIF para las PYMES**

##### **Aplicación de NIIF para las PYMES**

De acuerdo a la Resolución No.08.G.DSC.010 emitida por la Superintendencia de Compañías en noviembre del 2008, estableció un cronograma de aplicación obligatoria de las Normas Internacionales de Información Financiera "NIIF" que considera la entrada en vigencia de las NIIF en periodos entre el 1 de enero del 2009 y el 1 de enero del 2012, en función de la magnitud de activos que las empresas presenten al 31 de diciembre del 2007. Posteriormente, en enero del 2011 la referida Superintendencia emitió la Resolución No.SC.Q.ICP.AIFRS.11.01, en la que estableció ciertas condiciones para reconocer a compañías como Pequeñas y Medianas Entidades. You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo, por ser una empresa que cumple con los lineamientos para ser clasificada como PYMES, definida por la resolución antes mencionada, optó por preparar sus primeros estados financieros bajo NIIF para las PYMES en el 2012, por lo cual los estados financieros de la Compañía por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 son los primeros estados financieros emitidos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES). Hasta el año terminado en el 2011, la Compañía emitía sus estados financieros según Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), por lo cual las cifras de los estados financieros del 2011, han sido reestructuradas para ser presentadas con los mismos criterios y principios del 2012.

La fecha de transición de la Compañía es el 1 de enero de 2011. You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo ha preparado su estado de situación financiera de apertura bajo NIIF para las PYMES a dicha fecha; sin embargo, acorde a lo indicado por dichas normas, el estado de situación financiera de apertura no está siendo presentado.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### b) Exenciones a la aplicación retroactiva utilizada por la Compañía

La Compañía no ha aplicado ninguna exención a la aplicación retrospectiva, puesto que ha iniciado sus operaciones en marzo 2011.

#### c) Conciliación entre NIIF para las PYMES y NEC

Las conciliaciones presentadas a continuación detallan la cuantificación del impacto de la transición a las NIIF. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

- Conciliación del patrimonio al 1 de enero del 2011 y 31 de diciembre del 2011.
- Conciliación del estado de resultados integrales por el período comprendido entre el 17 de marzo y el 31 de diciembre del 2011.
- Reclasificaciones.

#### Conciliación del Patrimonio

<u>Conceptos</u>	<u>31 de diciembre del 2011</u>	<u>1 de enero del 2011 (1)</u>
Total patrimonio según NEC	317,143	5,000
Jubilación patronal	(2,571)	-
Impuesto a la renta diferido	617	-
Efecto de las NIIF en el año 2011	(1,954)	-
Efecto de la transición al 1 de enero del 2011	-	-
Total patrimonio según NIIF	<u>315,189</u>	<u>5,000</u>

(1) Al 1 de enero del 2011 no hay efecto para la aplicación de NIIF para las PYMES por primera vez dado a que la Compañía inició sus operaciones en marzo del 2011.

#### Conciliación del estado de resultados integrales

<u>Conceptos</u>	<u>Notas</u>	<u>Por el año terminado el 31 de diciembre del 2011</u>
Utilidad neta según NEC		<u>17,143</u>
Provisión por jubilación patronal y desahucio	(i)	(2,571)
Impuesto a la renta diferido	(ii)	<u>617</u>
Efecto de la transición a las NIIF		<u>(1,954)</u>
Utilidad neta según NIIF		<u>15,189</u>

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

(i) Jubilación patronal

La Compañía no mantenía un registro de provisión por el beneficio de jubilación patronal y desahucio.

(ii) Impuesto a la renta diferido

El ajuste conciliatorio del impuesto diferido consiste en el reconocimiento de los impuestos diferidos originados por la provisión para jubilación patronal referida en el ítem (i) anterior que creó una diferencia temporal entre la base tributaria y base contable acorde a las NIIF para las PYMES.

#### d) Reclasificaciones

La Compañía procedió, a la fecha de transición, a reclasificar instalaciones como activos intangibles a la cuenta "Propiedades y equipo" por aproximadamente US\$74,000.

## 5. INSTRUMENTO FINANCIEROS

### Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>181,712</u>	<u>-</u>	<u>146,914</u>	<u>-</u>
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Documentos y cuentas por cobrar clientes	140,605	-	62,347	-
Tarjetas de crédito	-	-	10,406	-
Otras cuentas por cobrar	<u>9,305</u>	<u>-</u>	<u>334</u>	<u>-</u>
<b>Total activos financieros</b>	<b><u>331,622</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>220,001</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones financieras	43,742	-	-	-
Documentos y cuentas por pagar proveedores	<u>53,427</u>	<u>-</u>	<u>71,558</u>	<u>-</u>
<b>Total pasivos financieros</b>	<b><u>97,169</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>71,558</u></b>	<b><u>-</u></b>

### Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Documentos y cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones financieras y Documentos y cuentas por pagar 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.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

#### 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Efectivo en caja	9,504	980
Depósitos en cuentas corrientes		
Banco Bolivariano C.A.	74,648	107,479
Banco Bolivariano Panamá S.A.	20,309	26,083
Depósitos por confirmar	11,512	12,372
	<u>115,973</u>	<u>146,914</u>
Inversiones temporales (1)	<u>65,739</u>	<u>-</u>

(1) Corresponde a un certificado de depósito a plazo mantenido con el Banco Bolivariano C.A. con vencimiento en agosto del 2013, y que devenga una tasa de interés anual de 5%.

#### 7. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR - CLIENTES

Composición:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Heico S.A.	26,519	19,094
ACE Seguros S.A.	17,722	-
Banco de Guayaquil S.A.	13,634	21,145
Ravcorp S.A.	-	4,144
Oniert S.A.	8,159	2,596
Rocafuerte Seguros S.A.	5,359	-
Aerolane Líneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A.	5,338	-
Fundación Resurgere	3,288	-
SGS del Ecuador S.A.	2,604	2,456
Otros clientes	57,982	12,912
	<u>140,605</u>	<u>62,347</u>

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 2012 y 2011, porque sus cuentas por cobrar tienen una antigüedad promedio menor a 90 días.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**8. PROPIEDADES Y EQUIPO**

Descripción	Equipos de cómputo	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Instalaciones	Total
<b>Movimiento 2011</b>					
Adiciones	27,534	26,075	12,623	111,092	177,324
Depreciación	(3,044)	(1,489)	(724)	(14,546)	(19,803)
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>24,490</u>	<u>24,586</u>	<u>11,899</u>	<u>96,546</u>	<u>157,521</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2011</b>					
Costo histórico	27,534	26,075	12,623	111,092	177,324
Depreciación acumulada	(3,044)	(1,489)	(724)	(14,546)	(19,803)
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2011	<u>24,490</u>	<u>24,586</u>	<u>11,899</u>	<u>96,546</u>	<u>157,521</u>
<b>Movimiento 2012</b>					
Adiciones	2,156	1,947	-	-	4,103
Depreciación	(9,454)	(2,689)	(1,263)	(22,219)	(35,625)
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>17,192</u>	<u>23,844</u>	<u>10,636</u>	<u>74,327</u>	<u>125,999</u>
<b>Al 31 de diciembre del 2012</b>					
Costo histórico	29,690	28,022	12,623	111,092	181,427
Depreciación acumulada	(12,498)	(4,178)	(1,987)	(36,765)	(55,428)
Saldo en libros al 31 de diciembre del 2012	<u>17,192</u>	<u>23,844</u>	<u>10,636</u>	<u>74,327</u>	<u>125,999</u>

**9. ACTIVOS INTANGIBLES**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Licencias y desarrollo de software (1)	34,302	26,050
Menos - Amortización acumulada	<u>(9,141)</u>	<u>(897)</u>
	<u>25,161</u>	<u>25,153</u>

**Movimiento**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo inicial	25,153	-
Adiciones	8,252	26,050
Amortización del año	<u>(8,244)</u>	<u>(897)</u>
	<u>25,161</u>	<u>25,153</u>

(1) Incluye principalmente US\$27,677 por el desarrollo de la página web de la Compañía.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**10. OBLIGACIONES BANCARIAS**

<u>Institución</u>	<u>Tasa de interés anual</u> %	<u>2012</u>
Banco Bolivariano C.A.	11.83%	<u>43,792</u>

Corresponde a un préstamo contratado con el Banco Bolivariano C.A., garantizado a través de un codeudor solidario, con vencimiento en agosto del 2013, y cuyo objeto es financiar capital de trabajo.

**11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR – PROVEEDORES Y OTROS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Aerolíneas (1)	37,319	67,000
Operadores mayoristas (2)	13,422	4,315
Otros	<u>2,686</u>	<u>243</u>
	<u>53,427</u>	<u>71,558</u>

(1) Corresponde a saldos pendientes de pago a compañías aéreas a través del 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.

**12. PASIVOS ACUMULADOS**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Participación de los empleados en las utilidades	23,619	3,980
Beneficios sociales a empleados	<u>13,463</u>	<u>11,630</u>
	<u>37,082</u>	<u>15,610</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Saldos al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldos al final
<u>Año 2012</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	11,630	173,858	(172,025)	13,463
Participación de los empleados en las utilidades	3,980	23,619	(3,980)	23,619
	<u>15,610</u>	<u>197,477</u>	<u>(176,005)</u>	<u>37,082</u>
<u>Año 2011</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	-	48,244	(36,614)	11,630
Participación de los empleados en las utilidades	-	3,980	-	3,980
	<u>-</u>	<u>52,224</u>	<u>(36,614)</u>	<u>15,610</u>

**13. IMPUESTOS**

**a) Gastos de impuesto a la renta corriente y diferido -**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto a la renta corriente	32,637	5,413
Impuesto a la renta diferido por diferencias temporales	(922)	(617)
	<u>31,715</u>	<u>4,796</u>

**b) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2010 al 2012, 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 de la provisión para impuesto sobre la renta de los períodos terminados el 31 de diciembre del 2012 y 2011:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta según registros contables	160,032	26,536 (1)
Menos - 15% de participación de los trabajadores en las utilidades.	(23,619)	(3,980)
Mas - Gastos no deducibles	5,489	-
Base gravable	141,902	22,556
Tasa impositiva. Nota 2 (h)	23%	24%
Impuesto a la renta causado	<u>32,637</u>	<u>5,413</u>

(1) Según Normas Ecuatorianas de Contabilidad - NEC.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**d) Impuesto por recuperar y por pagar -**

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>85,695</u>	<u>17,059</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto a la renta causado	32,637	5,413
Impuesto al Valor Agregado	502	6,511
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	3,477	5,213
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>568</u>	<u>51</u>
	<u>37,184</u>	<u>17,188</u>

**e) Impuesto a la renta diferido -**

El análisis del impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<b>Impuestos diferidos activos:</b>		
Que se recuperará después de 12 meses	1,539	617
Que se recuperará dentro de 12 meses	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1,539</u>	<u>617</u>

El movimiento de la cuenta impuesto a la renta diferido es el siguiente:

Saldo al 1 de enero de 2011	-
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>617</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	617
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>922</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>1,539</u>

Al 31 de diciembre del 2012, el impuesto diferido se determinó aplicando una tasa del 23% (2011: 24%) en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

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

### NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2012 y 2011 se muestra a continuación:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Utilidad del año antes de impuestos	136,413	26,536
Tasa vigente	<u>23%</u>	<u>24%</u>
	31,375	6,369
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal	1,262	(955)
Efecto por provisión por jubilación patronal y desahucio - Impuesto diferido	<u>(922)</u>	<u>(617)</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>31,715</u>	<u>4,796</u>

#### 14. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

##### a) Jubilación patronal y desahucio

Los saldos de las provisiones para jubilación patronal y desahucio al 31 de diciembre del 2012 y 2011, corresponden al 100% del valor actual de las reservas matemáticas calculadas actuarialmente por un profesional independiente para todos los trabajadores que al 31 de diciembre del 2012 y 2011 que se encontraban prestando servicios para la Compañía.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Tasa de conmutación actuarial	7%	7%
Tasa real de incremento de la masa salarial - dato referencial	3%	3%
Futuro incremento de pensiones	3%	3%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	9%	9%
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 A LOS ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DEL 2012

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Reservas acumuladas registradas al 1 de enero	1,966	-	605	-
Incremento de reservas, o Costo laboral por servicio	2,376	1966	1,091	605
Costos financieros intereses	405	-	248	-
Reservas acumuladas y registradas al 31 de diciembre	<u>4,747</u>	<u>1,966</u>	<u>1,944</u>	<u>605</u>

## 15. CAPITAL SOCIAL

### Capital social -

Al 31 de diciembre del 2012, el capital social está representado por US\$5,000 (2011: US\$5,000) acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

Al 31 de diciembre del 2012 y 2011, los accionistas de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo son:

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Lisboa Trade LLC	38%	1,913	38%	1,913
Ana Maria Carrera	23%	1,125	23%	1,125
La Plata LLC	14%	712	14%	712
Jose Caputi	5%	250	5%	250
Stefanie Mackliff	5%	250	5%	250
Rodrigo Andrade	5%	250	5%	250
Concrea S.A.	5%	250	5%	250
Ana María Alcívar	5%	250	5%	250
	<u>100%</u>	<u>5,000</u>	<u>100%</u>	<u>5,000</u>

### Aportes para futuras capitalizaciones -

La Junta General de Accionistas celebrada el 17 de julio del 2012 resolvió efectuar un aporte para futuro aumento de capital por US\$295,000 mediante la compensación de créditos que constan asentados en la cuenta “aportes para futura capitalización” y que serán asignados a prorrata según la participación que posea cada accionista en el capital de la Compañía, de tal manera que en lo sucesivo el capital sea de US\$300,000. A la fecha de emisión de estos estados financieros se encuentra en trámite la escritura pública para el aumento de capital.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**16. INGRESOS POR COMISIONES**

	<u>2012</u>		<u>2011</u>	
	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>
Comisiones por servicios (1)	918,415	96.59%	408,999	98.86%
Comisiones por boletos internacionales	23,082	2.43%	2,760	0.67%
Comisiones por boletos nacionales	8,728	0.92%	1,961	0.47%
Otros menores	626	0.07%	-	0.00%
	<u>950,851</u>		<u>413,720</u>	

(1) Corresponde a: i) comisiones generadas por aproximadamente US\$434,000 (2011: US\$76,000) por la redención de puntos de los tarjetahabientes de American Express del Banco de Guayaquil, ii) comisiones generadas por ventas a clientes corporativos por aproximadamente US\$210,000 (2011: US\$194,000) y iii) comisiones generadas por publicidad de ciertos intermediarios por aproximadamente US\$132,700 (2011: US\$5,200).

**17. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

2012

	<u>Gastos de administración y de operación</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	424,101	-	424,101
Publicidad	-	116,761	116,761
Arriendos	40,800	-	40,800
Depreciación (Nota 8)	35,625	-	35,625
Energía, agua y telecomunicaciones	27,202	-	27,202
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 12)	23,619	-	23,619
Comisiones a operadores mayoristas	-	18,234	18,234
Útiles de oficina y papelería	11,340	-	11,340
Página WEB	-	10,327	10,327
Seguridad y guardiana	8,904	-	8,904
Amortización (Nota 9)	8,244	-	8,244
Afiliaciones	8,229	-	8,229
Mantenimiento	4,139	-	4,139
Honorarios profesionales	3,445	-	3,445
Otros gastos	17,473	5,516	22,989
	<u>613,121</u>	<u>150,838</u>	<u>763,959</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

**2011**

	<u>Gastos de administración y de operación</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	195,897	-	195,897
Arriendos	40,284	-	40,284
Comisiones a operadores mayoristas	-	31,516	31,516
Depreciación (Nota 8)	19,803	-	19,803
Energía, agua y telecomunicaciones	14,655	-	14,655
Utiles de oficina y papelería	10,241	-	10,241
Mantenimiento	5,538	-	5,538
Publicidad	-	5,171	5,171
Seguridad y guardianía	4,759	-	4,759
Participación de los empleados en las utilidades	3,980	-	3,980
Honorarios profesionales	2,600	-	2,600
Página WEB	-	2,237	2,237
Afiliaciones	954	-	954
Amortización (Nota 9)	897	-	897
Otros gastos	29,901	7,987	37,888
	<u>329,509</u>	<u>46,911</u>	<u>376,420</u>

**18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑIAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2012 y 2011, con compañías y partes relacionadas.

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Ingresos</u>		
Comisiones		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	<u>433,538</u>	<u>75,744</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
<u>Activo</u>		
Documentos y cuentas por cobrar - Clientes		
Banco de Guayaquil S.A. (2)	<u>13,634</u>	<u>21,145</u>

(1) Ver Nota 16.

(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

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**

**31 DE DICIEMBRE DEL 2012**

(Expresado en dólares estadounidenses)

---

Guayaquil S.A. A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar habían sido sustancialmente recuperados.

**19. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2012 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 dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.