

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (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 2013, han sido emitidos con la autorización de fecha XX de marzo del 2014 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 2013 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 han sido 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 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.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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.

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 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 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.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 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 2013 y 2012, 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 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. Los intereses pendientes de pago se presentan en el estado de situación financiera, dentro el rubro Porción corriente de las obligaciones financieras de largo plazo.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- (ii) Cuentas por pagar a 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 2013, 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 equipos -

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

Las pérdidas y ganancias por la venta de 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.6 Activos intangibles -

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 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 equipos) 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 2013 y 2012 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.

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 22% (2012: 23%) de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% (2012: 13%) 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 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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 2013 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% (2012:23%) sobre las utilidades gravables.

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.

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 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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldo: 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.

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 pasados 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.

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

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

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 28% (2012: 46%) de sus ingresos principalmente por la redención de puntos por los tarjetahabientes de American Express provenientes del Banco de Guayaquil, el 66% (2012: 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.

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.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

- **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. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	2013		2012	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	90,860	-	181,712	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Cuentas por cobrar a clientes	273,731	-	140,605	-
Otras cuentas por cobrar	3,251	-	9,305	-
Total activos financieros	367,841	-	331,622	-
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	35,797	-	43,742	-
Cuentas por a pagar proveedores	85,547	-	53,427	-
Total pasivos financieros	121,344	-	97,169	-

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de Cuentas por cobrar a clientes, efectivo y equivalentes de efectivo, Obligaciones 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.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo en caja	500	9,504
Depósitos en cuentas corrientes		
Banco Bolivariano C.A.	66,367	74,648
Banco Bolivariano Panamá S.A.	21,576	20,309
Depósitos por confirmar	2,417	11,512
	<u>90,860</u>	<u>115,973</u>
Inversiones temporales (1)	<u>-</u>	<u>65,739</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2012 corresponde a un certificado de depósito a plazo mantenido con Banco Bolivariano C.A. que venció en agosto del 2013, y devengó una tasa de interés anual del 5%.

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Heico S.A.	21,862	26,519
Femar S.A.	14,005	-
Amercellbio S.A.	9,323	-
S.G.S. del Ecuador	8,630	2,604
Banco de Guayaquil S.A.	7,226	13,634
Contecom S.A.	6,534	-
Denari System	5,743	-
Acromax S.A.	5,524	-
Electroquil S.A.	5,128	-
Rocafuerte Seguros S.A	-	5,359
Aerolíneas Aéreas Nacionales del Ecuador S.A	-	5,338
Fundación Resusrgere	652	3,228
ACE Seguros S.A	-	17,722
Oniert S.A	2,002	8,159
Otros clientes	187,104	58,042
	<u>273,731</u>	<u>140,605</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 2013 y 2012, 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
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

7. ANTICIPOS ENTREGADOS A PROVEEDORES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
GlobalNetwork Cía Ltda. (1)	<u>167,311</u>	<u>-</u>

1) Ver Nota 20.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

<u>Descripción</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Total</u>
Al 1 de enero del 2012					
Costo histórico	27,534	26,075	12,623	111,092	177,324
Depreciación acumulada	(3,044)	(1,489)	(724)	(14,546)	(19,803)
Saldos en libros al 1 de enero del 2012	<u>24,490</u>	<u>24,586</u>	<u>11,899</u>	<u>96,546</u>	<u>157,521</u>
Movimiento 2012					
Adiciones	2,156	1,947	-	-	4,103
Depreciación	(9,454)	(2,689)	(1,263)	(22,219)	(35,625)
Saldos 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>
Al 31 de diciembre del 2012					
Costo histórico	29,690	28,022	12,623	111,092	181,427
Depreciación acumulada	(12,498)	(4,178)	(1,987)	(36,765)	(55,428)
Saldos 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>
Movimiento 2013					
Adiciones	13,159	9,609	-	41,677	64,445
Depreciación	(10,668)	(2,964)	(1,262)	(23,407)	(38,301)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>19,683</u>	<u>30,489</u>	<u>9,374</u>	<u>92,597</u>	<u>152,143</u>
Al 31 de diciembre del 2013					
Costo histórico	42,849	37,631	12,623	152,769	245,872
Depreciación acumulada	(23,166)	(7,142)	(3,249)	(60,172)	(93,729)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2013	<u>19,683</u>	<u>30,489</u>	<u>9,374</u>	<u>92,597</u>	<u>152,143</u>

9. ACTIVOS INTANGIBLES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Licencias y desarrollo de software (1)	34,302	34,302
Menos - Amortización acumulada	(19,691)	(9,141)
	<u>14,611</u>	<u>25,161</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Movimiento

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	25,161	25,153
Adiciones	-	8,252
Amortización del año	<u>(10,550)</u>	<u>(8,244)</u>
	<u><u>14,611</u></u>	<u><u>25,161</u></u>

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

10. OBLIGACIONES BANCARIAS

Institución	Tasa de interés anual		<u>2013</u>	<u>2012</u>
	<u>2013</u>	<u>2012</u>		
Banco Bolivariano C.A.	9.63%	11.83%	<u>35,797</u>	<u>43,742</u>

Corresponde a un préstamo contratado con el Banco Bolivariano C.A., garantizado a firmas, con vencimiento en febrero del 2014 (2012: agosto del 2013), y cuyo objeto es financiar capital de trabajo.

11. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Aerolíneas (1)	68,931	37,319
Operadores mayoristas (2)	8,642	13,422
Otros	<u>7,974</u>	<u>2,686</u>
	<u><u>85,547</u></u>	<u><u>53,427</u></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. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Depósitos de clientes por liquidar (1)	161,110	-
Otros	<u>14,768</u>	-
	<u><u>175,878</u></u>	<u><u>-</u></u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

- 1) Corresponde a depósitos de clientes que se van a liquidar con la emisión de paquetes turísticos en junio del 2014 con la Copa Mundial de Fútbol.

13. PASIVOS ACUMULADOS

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Participación de los empleados en las utilidades	16,406	23,619
Beneficios sociales a empleados	19,441	13,463
	<u>35,847</u>	<u>37,082</u>

	<u>Saldos al inicio</u>	<u>Incrementos</u>	<u>Pagos y/o utilizaciones</u>	<u>Saldos al final</u>
<u>Año 2013</u>				
Beneficios sociales a empleados				
Beneficios sociales	13,463	152,493	(146,515)	19,441
Participación de los empleados en las utilidades	23,619	16,406	(23,619)	16,406
	<u>37,082</u>	<u>168,899</u>	<u>(170,134)</u>	<u>35,847</u>
<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>

14. IMPUESTOS

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuesto a la renta corriente	22,144	32,637
Impuesto a la renta diferido por diferencias temporales	(1,225)	(922)
	<u>20,919</u>	<u>31,715</u>

b) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2011 al 2013, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013
(Expresado en dólares estadounidenses)**

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 2013 y 2012:

	<u>2012</u>	<u>2012</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta y participación a empleados según registros contables	109,371	160,032
Menos - 15% de participación de los empleados en las utilidades.	(16,406)	(23,619)
Mas - Gastos no deducibles	7,691	5,489
Base gravable	100,656	141,902
Tasa impositiva. Nota 2 (h)	22%	23%
Impuesto a la renta causado	<u>22,144</u>	<u>32,637</u>

d) Impuesto por recuperar y por pagar –

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Impuestos por recuperar		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	104,372	85,695
Credito Tributario del IVA	<u>3,119</u>	-
	<u>107,491</u>	<u>85,695</u>
Impuestos por pagar		
Impuesto al Valor Agregado	-	502
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	4,470	3,477
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado	<u>468</u>	<u>568</u>
	<u>4,938</u>	<u>4,547</u>
Crédito tributario de Impuesto a la renta (1)		

e) Impuesto a la renta diferido -

El análisis del impuesto diferido activo es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Que se recuperará después de 12 meses	<u>2,764</u>	<u>1,539</u>
	<u>2,764</u>	<u>1,539</u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Jubilación patronal y desahucio</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	617
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>922</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	1,539
Crédito a resultados por impuestos diferidos	<u>1,225</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u><u>2,764</u></u>

Al 31 de diciembre del 2013, el impuesto diferido se determinó aplicando una tasa del 22% (2012: 23%) en función de lo contemplado en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones vigente a partir de enero del 2011.

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2013 y 2012 se muestra a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Utilidad del año antes de impuestos	92,695	136,413
Tasa vigente	<u>22%</u>	<u>23%</u>
	20,393	31,375
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - diferencia permanente	526	340
Gasto por impuesto a la renta	<u><u>20,919</u></u>	<u><u>31,715</u></u>

15. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO

Jubilación patronal y desahucio

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Al 1 de enero	4,747	1,966	1,944	605
Costo por servicios corrientes	3,000	2376	1,220	1,091
Costo por intereses	332	138	134	42
Pérdidas / (ganancias) actuarial	661	267	412	206
Prestaciones pagadas	-	-	<u>(190)</u>	-
Al 31 de diciembre	<u><u>8,740</u></u>	<u><u>4,747</u></u>	<u><u>3,520</u></u>	<u><u>1,944</u></u>

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo por servicios corrientes	3,000	2376	1,220	1,091
Costo por intereses	332	138	134	42
Pérdidas / (ganancias) actuarial	661	267	412	206
Prestaciones pagadas	-	-	(190)	
	<u>3,993</u>	<u>2,781</u>	<u>1,576</u>	<u>1,339</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Tasa de descuento	7%	7%
Vida laboral promedio remanente	6.4	6
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa incremento de pensiones	2.50%	2.50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	8.90%	8.90%
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.

16. CAPITAL SOCIAL

Capital social -

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social está representado por US\$300,000 (2012: US\$5,000) acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una.

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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los accionistas de You Travel Agency S.A. YTA Agencia de Viajes y Turismo son:

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
	<u>%</u>	<u>US\$</u>	<u>%</u>	<u>US\$</u>
Lisboa Trade LLC	-	-	38%	1,913
Redfest S.A.	43%	129,751	-	-
Ana Maria Carrera	23%	67,500	23%	1,125
La Plata LLC	14%	42,749	14%	712
Jose Caputi	5%	15,000	5%	250
Stefanie Mackliff	5%	15,000	5%	250
Rodrigo Andrade	5%	15,000	5%	250
Concrea S.A.	-	-	5%	250
Ana María Alcívar	5%	15,000	5%	250
	<u>100%</u>	<u>300,000</u>	<u>100%</u>	<u>5,000</u>

Aportes para futuras capitalizaciones -

Mediante Resolución No. SC-IJ-DJC-G-13-0007110 del 3 de diciembre del 2013, la Superintendencia de Compañías aprobó el aumento de capital de You Travel Agency S.A. de US\$ 295,000, inscrito en el Registro Mercantil el 10 de diciembre del 2013.

17. INGRESOS POR COMISIONES

	<u>2013</u>		<u>2012</u>	
		<u>%</u>		<u>%</u>
Comisiones por servicios (1)	888,628	95.91%	918,415	99.13%
Comisiones por boletos internacionales	31,785	3.43%	23,082	2.49%
Comisiones por boletos nacionales	5,720	0.62%	8,728	0.94%
Otros	<u>378</u>	0.04%	<u>626</u>	0.07%
	<u>926,511</u>		<u>950,851</u>	

(1) Corresponde principalmente a: i) comisiones generadas por aproximadamente US\$258,000 (2012: US\$434,000) por la redención de puntos de los tarjetahabientes de American Express del Banco de Guayaquil, ii) comisiones generadas por ventas a clientes corporativos y personas naturales por aproximadamente US\$626,000 (2012: US\$210,000) y iii) comisiones generadas por publicidad de ciertos intermediarios por aproximadamente US\$4,000 (2012: US\$132.700).

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

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013**
(Expresado en dólares estadounidenses)

18. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

2013

	<u>Gastos de administración y de operación</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	502,542	-	502,542
Publicidad	-	3,640	3,640
Arriendos	44,644	-	44,644
Depreciación (Nota 8)	38,301	-	38,301
Energía, agua y telecomunicaciones	29,205	-	29,205
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 13)	16,406	-	16,406
Comisiones a operadores mayoristas	-	11,128	11,128
Comision American Express Travel Partner Network	-	33,203	33,203
Utiles de oficina y papelería	16,386	-	16,386
Página WEB	-	6,731	6,731
Seguridad y guardianía	9,438	-	9,438
Amortización (Nota 9)	10,550	-	10,550
Afiliaciones	1,907	-	1,907
Mantenimiento	4,141	-	4,141
Honorarios profesionales	13,885	-	13,885
Otros gastos	28,396	2,124	30,520
	<u>715,800</u>	<u>56,825</u>	<u>772,625</u>

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 13)	23,619	-	23,619
Comisiones a operadores mayoristas	-	18,234	18,234
Utiles de oficina y papelería	11,340	-	11,340
Página WEB	-	10,327	10,327
Seguridad y guardianía	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 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2013 (Expresado en dólares estadounidenses)

19. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2013 y 2012, con compañías y partes relacionadas.

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Ingresos</u>		
Comisiones		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	<u>262,454</u>	<u>433,538</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar a clientes		
Banco de Guayaquil S.A. (2)	<u>7,226</u>	<u>13,634</u>

(1) Ver Nota 17.

(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.

20. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS

El 23 de diciembre del 2013 la Compañía suscribió un convenio modificatorio al convenio de asociación suscrito el 13 de junio del 2013 con GlobalNetwork Cia Ltda., a través del cual se regula la comercialización por parte de la Compañía de varios paquetes "Match Official Hospitality 2014 FIFA World Cup Brasil TM"; y por el cual se desembolsó aproximadamente US\$167,000 para efectos de comercialización de 45 series de boletería y diseños de paquetes turísticos dirigidos específicamente a los segmentos de clientes a quienes la Compañía comercialice dichas series. Cabe indicar que en caso de incumplimiento de GlobalNetwork Cía Ltda., ésta reembolsará a You Travel Agency todos los pagos hechos a su favor, sin ningún tipo de penalidades ni recargos. La Compañía estima liquidar estos anticipos hasta antes de la iniciación del Mundial de Fútbol en junio del 2014.

21. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2013 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.