

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **1. INFORMACIÓN GENERAL**

##### **1.1. Constitución y operaciones -**

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

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

##### **1.2. Situación financiera del país-**

A partir del 2014 la disminución sustancial en el precio del petróleo ha afectado la economía del país, cuyos impactos, entre otros, han sido los siguientes: disminución de depósitos en el sector financiero, incremento en los índices de desempleo, incremento en los índices de morosidad en la cartera de crédito de las entidades financieras así como la restricción en el acceso a líneas de crédito en los bancos a nivel nacional.

El petróleo constituye la principal fuente de ingresos del Presupuesto General del Estado lo que ha generado importantes reajustes a dicho presupuesto en el año 2015, y a una disminución del mismo para el año 2016. Adicionalmente, la devaluación de otras monedas con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, moneda de uso legal en el Ecuador, ha tenido un impacto negativo en las exportaciones no petroleras del país.

En la actualidad las autoridades económicas están diseñando diferentes alternativas para hacer frente a estas situaciones, tales como: priorización de las inversiones, incrementar la inversión extranjera a través de alianzas público – privadas con beneficios tributarios, disminución del gasto corriente, financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, obtención de financiamiento a través de organismos internacionales y gobiernos extranjeros (China), entre otras medidas. Así también, ha mantenido el esquema de restricción de importaciones a través de salvaguardas y derechos arancelarios con el fin de mejorar la balanza comercial, aspecto que se debe ir desmontando en el 2016. No se cuenta aún con todos los elementos que permita prever razonablemente la evolución futura de la situación antes comentada.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015** (Expresado en dólares estadounidenses)

---

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada ha originado efectos en las operaciones de la Compañía tales como:

1. Reducción en las ventas de boletos aéreos, paquetes y servicios turísticos, en los segmentos corporativos y de personas naturales.
2. Demora en la recuperación de cartera de clientes corporativos.

Ante lo cual la Administración está adoptando las siguientes medidas:

1. Ajuste al presupuesto del año 2016, considerando las circunstancias mencionadas
2. Optimización de los recursos y reducción de gastos, así como impulsar estrategias comerciales.

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

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización de fecha 26 de febrero del 2016 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 POLÍTICAS CONTABLES**

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2015 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presenten en estos estados financieros.

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

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que pueden ser adoptadas en Ecuador bajo determinadas circunstancias y condiciones y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (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.

###### **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:

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### Medición posterior -

- a) **Préstamos y cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo.

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

- (i) Cuentas por cobrar a clientes: Las cuentas por cobrar comerciales son los montos adeudados, en el curso normal de los negocios, por las comisiones en ventas de paquetes turísticos principalmente a través de compañías aéreas, operadores turísticos y hoteles 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 2015 y 2014, 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.

- (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 2015 y 2014, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.4.3. Baja de activos y pasivos financieros**

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

#### **2.5 Instalaciones y equipos -**

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

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

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.

#### **2.6 Activos intangibles -**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

Los activos sujetos a depreciación (instalaciones y equipos) y amortización (activos intangibles) se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que 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 2015 y 2014 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (instalaciones y equipos 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% de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

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

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo. Durante el 2015 y 2014 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 22% sobre las utilidades gravables.

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **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 -**

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

#### **2.10 Beneficios a los empleados -**

**Beneficios de corto plazo:** Corresponden principalmente a:

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

#### **Beneficios de largo plazo**

**Provisiones de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, requerido y normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

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 6.31% (2014: 6.54%) 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 empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

#### **2.11 Reserva legal -**

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe apropiarse 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” para PYMES

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

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

### **NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)**

---

#### **2.13 Reconocimiento de ingresos -**

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

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía, puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la Compañía hace entrega de sus servicios al 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 14% (2014: 14%) de sus ingresos principalmente por la redención de puntos por los tarjetahabientes de American Express provenientes del Banco de Guayaquil, el 55% (2014: 36%) es generado por empresas nacionales, el porcentaje restante son originados por ventas a otros clientes minoristas.

### **3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

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

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

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

##### Categorías de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la Compañía mantiene solamente instrumentos financieros corrientes. A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Efectivo y equivalentes de efectivo	129,964	122,565
<b>Activos financieros medidos al costo</b>		
Cuentas por cobrar a clientes	369,029	355,338
Otras cuentas por cobrar	54,397	2,282
<b>Total activos financieros</b>	<u><u>553,390</u></u>	<u><u>480,185</u></u>
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>		
Préstamos con instituciones financieras	105,462	3,537
Cuentas por a pagar proveedores	70,441	86,469
<b>Total pasivos financieros</b>	<u><u>175,903</u></u>	<u><u>90,006</u></u>

##### Valor razonable de instrumentos financieros

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

#### 5. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Efectivo en caja	600	500
Banco Bolivariano C.A.	71,671	73,457
Banco Bolivariano Panamá S.A.	50,172	35,692
Depósitos por confirmar	7,521	12,916
	<u><u>129,964</u></u>	<u><u>122,565</u></u>

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

#### 6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Composición:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Heico S.A.	22,085	32,049
Difare S.A.	21,673	-
Miguel Loor	18,595	-
Banco de Guayaquil S.A. (Ver Nota 17)	17,708	30,087
Livercostas S.A.	10,013	-
Maquinarias y Vehículos S.A. Mavesa	9,299	-
Concepto Creativo Concrea S.A.	6,653	-
Blasti S.A.	6,453	-
Cadena Ecuatoriana de Televisión C.A.	6,438	-
Soderal Sociedad de Destilación de Alcoholes S.A.	4,951	-
Disquinsa S.A.	4,353	-
Alimentsa S.A.	4,316	-
Intermediaria de Ventas Super bahía SUBAHI S.A.	3,721	-
Soneto C.A.	3,624	-
Ecuauímica Ecuatoriana de Productos Químicos S.A.	3,403	-
Marat S.A.	3,312	21,837
Cevallos Nestor	3,308	-
Acromax S.A.	-	15,937
The Tesalia Springs Company S.A.	-	15,092
Denari Systems LLC	-	9,113
VMS	-	6,949
Negocios y Telefonía Nedetel S.A.	-	5,784
Karcher Ecuador S.A.	-	5,077
Medianet S.A.	-	4,900
S.G.S. del Ecuador	-	3,013
Femar S.A.	-	212
Fundación Resusrgerere	-	812
Otros clientes	219,124	204,476
	<u>369,029</u>	<u>355,338</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 2015 y 2014, 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**7. INSTALACIONES Y EQUIPOS**

	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y enseres</u>	<u>Equipos de oficina</u>	<u>Equipos de cómputo</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de enero del 2014</b>					
Costo histórico	152,769	37,631	12,623	42,849	245,872
Depreciación acumulada	(60,172)	(7,142)	(3,249)	(23,166)	(93,729)
Saldos en libros al 1 de enero del 2014	92,597	30,489	9,374	19,683	152,143
<b>Movimiento 2014</b>					
Adiciones	4,230	3,907	-	3,789	11,926
Bajas costo	-	-	-	(26,319)	(26,319)
Depreciación	(31,238)	(3,891)	(1,262)	(12,063)	(48,454)
Bajas depreciación	-	-	-	26,319	26,319
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2014	65,589	30,505	8,112	11,409	115,615
<b>Al 31 de diciembre del 2014</b>					
Costo histórico	156,999	41,538	12,623	20,319	231,479
Depreciación acumulada	(91,410)	(11,033)	(4,511)	(8,910)	(115,864)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2014	65,589	30,505	8,112	11,409	115,615
<b>Movimiento 2015</b>					
Adiciones	-	-	-	2,978	2,978
Bajas costo	-	-	-	(3,372)	(3,372)
Depreciación	(31,400)	(4,154)	(1,262)	(6,558)	(43,374)
Bajas depreciación	-	-	-	3,372	3,372
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2015	34,189	26,351	6,850	7,829	75,219
<b>Al 31 de diciembre del 2015</b>					
Costo histórico	156,999	41,538	12,623	19,925	231,085
Depreciación acumulada	(122,810)	(15,187)	(5,773)	(12,096)	(155,866)
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2015	34,189	26,351	6,850	7,829	75,219

**8. ACTIVOS INTANGIBLES**

	2015	2014
Licencias y desarrollo de software	6,625	37,862
Menos - Amortización acumulada	(6,196)	(32,318)
	429	5,544

**Movimiento:**

	2015	2014
Saldo inicial	5,544	14,611
Adiciones	-	3,560
Amortización del año	(5,115)	(12,627)
	429	5,544

**9. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

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

### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 (Expresado en dólares estadounidenses)

---

Al 31 de diciembre del 2015 corresponde a una operación de crédito por US\$100,000, otorgada por el Banco Bolivariano C.A. el 29 de diciembre del 2015, la cual vence en 183 días, devenga una tasa de interés anual del 10.21% y que se utilizará durante el 2016 para capital de trabajo.

#### 10. CUENTAS POR PAGAR A PROVEEDORES

	2015	2014
Aerolíneas (1)	57,588	76,992
Operadores mayoristas (2)	8,110	8,862
Otros	4,743	615
	<u>70,441</u>	<u>86,469</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.

#### 11. BENEFICIOS SOCIALES

	Beneficios sociales		Participación laboral		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Saldos al inicio	24,629	19,411	38,548	16,406	63,177	35,817
Incrementos	122,239	156,642	18,344	38,548	140,583	195,190
Pagos	(125,557)	(151,424)	(38,548)	(16,406)	(164,105)	(167,830)
Saldo al final	<u>21,311</u>	<u>24,629</u>	<u>18,344</u>	<u>38,548</u>	<u>39,655</u>	<u>63,177</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

**12. IMPUESTOS**

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

	2015	2014
Impuesto a la renta corriente	<u>24,750</u>	<u>54,735</u>

**b) Situación fiscal -**

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2012 al 2015, 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:

	2015	2014
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	122,295	256,989
Menos - 15% de participación de los empleados en las utilidades	<u>(18,344)</u>	<u>(38,548)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	103,951	218,441
Mas - Gastos no deducibles	<u>8,548</u>	<u>30,355</u>
Base gravable	112,499	248,796
Tasa impositiva	<u>22%</u>	<u>22%</u>
Impuesto a la renta causado	<u>24,750</u>	<u>54,735</u>

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

	2015	2014
<b>Impuestos por recuperar</b>		
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	<u>76,269</u>	<u>106,873</u>
<b>Impuestos por pagar</b>		
Impuesto al valor agregado (IVA)	1,353	1,977
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	2,497	3,558
Retenciones de impuesto al valor agregado	<u>1,765</u>	<u>401</u>
	<u>5,615</u>	<u>5,936</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

El análisis del impuesto diferido activo por jubilación patronal es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Impuestos diferidos activos:</u>		
Que se recuperará después de 12 meses	<u>1,539</u>	<u>1,539</u>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad del año antes de impuestos	103,951	218,441
Tasa vigente	<u>22%</u>	<u>22%</u>
	22,869	48,057
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - diferencia permanente	<u>1,881</u>	<u>6,678</u>
Gasto por impuesto a la renta	<u>24,750</u>	<u>54,735</u>
	<u>24%</u>	<u>25%</u>

**13. OBLIGACIONES SOCIALES DE LARGO PLAZO**

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

	<u>Jubilación patronal</u>		<u>Desahucio</u>		<u>Total</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Al 1 de enero	11,805	8,740	4,794	3,520	16,599	12,260
Costo por servicios corrientes	6,036	4,176	1,637	1,444	7,673	5,620
Costo por intereses	830	612	309	243	1,139	855
Pérdidas / (ganancias) actuariales	224	1,038	(2,124)	(413)	(1,900)	625
Beneficios pagados	-	-	(885)	-	(885)	-
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(1,108)	(2,761)	-	-	(1,108)	(2,761)
Costo por servicios pasados	-	-	2,771	-	2,771	-
Al 31 de diciembre	<u>17,787</u>	<u>11,805</u>	<u>6,502</u>	<u>4,794</u>	<u>24,289</u>	<u>16,599</u>

**YOU TRAVEL AGENCY S.A. YTA AGENCIA DE VIAJES Y TURISMO****NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Costo por servicios corrientes	6,036	4,176	1,637	1,444	7,673	5,620
Costo por intereses	830	612	309	243	1,139	855
Pérdidas / (ganancias) actuarial	224	1,038	-	(413)	224	625
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipada	(1,108)	(2,761)	2,271	-	1,163	(2,761)
	<u>5,982</u>	<u>3,065</u>	<u>4,217</u>	<u>1,274</u>	<u>10,199</u>	<u>4,339</u>

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2015	2014
Tasa de descuento	6,31%	6,54%
Tasa de incremento salarial	3%	3%
Tasa incremento de pensiones	2,00%	2,50%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002
Tasa de rotación	10,77%	8,34%
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.

**14. CAPITAL SOCIAL**

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el capital social está representado por 300,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Los principales accionistas son Grupo Corporativo Youcorp S.A. y Ana María Carrera con 43% y 23% del capital social, respectivamente.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

**15. INGRESOS POR COMISIONES**

	<u>2015</u>	<u>%</u>	<u>2014</u>	<u>%</u>
Comisiones por servicios (1)	977,614	93,92%	1,217,722	95,73%
Comisiones por boletos internacionales	51,335	4,93%	40,625	3,19%
Comisiones por boletos nacionales	11,994	1,15%	9,506	0,75%
Otros	5	0,00%	4,213	0,33%
	<u>1,040,948</u>		<u>1,272,066</u>	

(1) Corresponde principalmente a: i) comisiones generadas por aproximadamente US\$136,000 (2014: US\$165,000) por la redención de puntos de los tarjetahabientes de American Express del Banco de Guayaquil S.A., ii) comisiones generadas por ventas a clientes corporativos y personas naturales por aproximadamente US\$690,210 (2014: US\$1,050,000) y; iii) comisiones generadas por publicidad de ciertos intermediarios por aproximadamente US\$802 (2014: US\$1,500).

**16. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA**

2015

	<u>Gastos de administración y operación</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	553,032	-	553,032
Publicidad	-	1,121	1,121
Arriendos	49,328	-	49,328
Depreciación (Nota 7)	43,374	-	43,374
Energía, agua y telecomunicaciones	40,948	-	40,948
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 11)	18,344	-	18,344
Comisiones a operadores mayoristas	-	44,885	44,885
Útiles de oficina y papelería	16,330	-	16,330
Página WEB	-	9,412	9,412
Seguridad y guardianía	10,436	-	10,436
Amortización (Nota 8)	5,115	-	5,115
Afiliaciones	4,248	-	4,248
Mantenimiento	6,055	-	6,055
Honorarios profesionales	16,500	-	16,500
Otros gastos	30,763	19	30,782
	<u>794,473</u>	<u>55,437</u>	<u>849,910</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

2014

	<u>Gastos de administración y operación</u>	<u>Gastos de comercialización</u>	<u>Total</u>
Gastos de personal	571,191	-	571,191
Publicidad	-	1,052	1,052
Arriendos	47,927	-	47,927
Depreciación (Nota 7)	48,454	-	48,454
Energía, agua y telecomunicaciones	43,731	-	43,731
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 11)	38,548	-	38,548
Comisiones a operadores mayoristas	-	71,620	71,620
Comision American Express Travel Partner Network	-	17,902	17,902
Utiles de oficina y papelería	14,919	-	14,919
Página WEB	-	9,420	9,420
Seguridad y guardianía	9,142	-	9,142
Amortización (Nota 8)	12,627	-	12,627
Afiliaciones	5,026	-	5,026
Mantenimiento	5,495	-	5,495
Honorarios profesionales	16,542	-	16,542
Otros gastos	46,722	173	46,895
	<u>860,324</u>	<u>100,167</u>	<u>960,491</u>

**17. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS Y PARTES RELACIONADAS**

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2015 y 2014, con compañías y partes relacionadas.

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Ingresos</u>		
Com isiones		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	<u>136,000</u>	<u>165,000</u>

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Activo</u>		
Cuentas por cobrar a clientes		
Banco de Guayaquil S.A. (2)	<u>17,708</u>	<u>30,087</u>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(Expresado en dólares estadounidenses)

---

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Pasivo</u>		
Dividendos por pagar		
La Plata LLC	<u>36,941</u>	<u>19,588</u>

- (1) Ver Nota 15.
- (2) Saldo pendiente de cobro por la compra de paquetes turísticos a través de la redención de puntos por parte de los tarjetahabientes de American Express, cuya entidad emisora es Banco de Guayaquil S.A. A la fecha de emisión de estos estados financieros los indicados saldos por cobrar habían sido sustancialmente recuperados. Ver Nota 6.

Al 31 de diciembre del 2015 la remuneración del personal clave de la Compañía ascendió a US\$158,892 (2014: US\$154,268).

**18. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 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.