

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Constitución y operaciones -

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

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

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

1.2. Situación financiera del país-

En el año 2019 el precio internacional del petróleo se mantuvo en los promedios de los últimos dos años y la balanza comercial no petrolera continúa generando déficit; la deuda pública, interna y externa, se ha incrementado y persiste en este año un déficit fiscal importante. Las protestas y paralizaciones producidas en el mes de octubre produjeron impactos negativos en las operaciones de muchas empresas privadas y públicas y en consecuencia en la economía del país.

Las principales acciones que el Gobierno ha implementado para enfrentar esta situación, han sido: la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios; financiamiento del déficit fiscal mediante la emisión de bonos del Estado, a través de organismos internacionales (Fondo Monetario Internacional) y gobiernos extranjeros (China); reformas tributarias y focalización de subsidios; entre otras medidas.

La Administración de la Compañía considera que la situación antes indicada no ha tenido efecto sobre sus operaciones durante el año 2019.

1.3. Aprobación de los estados financieros -

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 18 de febrero del 2020 del Gerente General de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Accionistas para su aprobación definitiva.

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre de 2019 y aplicadas de manera uniforme a los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de estados financieros -

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

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

2.2 Moneda funcional y moneda de presentación -

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

2.3 Reclasificación en activos y pasivos

La Compañía durante el 2019 efectuó la reclasificación del valor correspondiente al impuesto a la renta causado por pagar del período para ser compensado con el impuesto por recuperar procedente de retenciones en la fuente de Impuesto a la renta de clientes bajo la figura de intermediario, por lo cual se realizaron reclasificaciones entre cuentas de activos y pasivos corrientes como se detallan:

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

	2018 Previamente reportado	Reclasificación	2018 Reestructurado
Impuestos por recuperar	95,742	(35,783)	59,959
Total Impuestos por recuperar	95,742	(35,783)	59,959
Impuesto a la renta por pagar	(35,783)	35,783	-
Total Impuesto a la renta por pagar	(35,783)	35,783	-

2.4 Efectivo y equivalente de efectivo -

El efectivo comprende el efectivo y depósitos en bancos.

2.5 Activos y pasivos financieros -

2.5.1 Clasificación

La Compañía posee activos y pasivos financieros al costo amortizado clasificados en las siguientes categorías: "préstamos y cuentas por cobrar" y "otros pasivos financieros". La clasificación representa el propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Préstamos y cuentas por cobrar: representados en el estado de situación financiera por las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por cobrar a compañías relacionadas. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

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

2.5.2. 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

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

- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Préstamos con instituciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados, bajo el rubro de Gastos financieros.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales o del exterior en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses y son

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

pagaderas hasta 90 días. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía no presenta cuentas por pagar mayores a 12 meses.

2.5.3. 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.

2.6 Instalaciones y equipos -

Las instalaciones y equipos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	Número <u>de años</u>
Instalaciones	5
Muebles y enseres	10
Equipos de oficina	10
Equipos de cómputo	3

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

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

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

2.7 Activos intangibles -

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, este rubro corresponde a los gastos incurridos en la adquisición de licencias de software y desarrollo de la página web. Se muestran al costo, menos su amortización acumulada, la cual se calcula utilizando una tasa del 20% anual. Si existe algún indicio de que se ha producido un cambio significativo en la tasa de amortización, vida útil o valor residual de un activo intangible, se revisa la amortización de ese activo de forma prospectiva para reflejar las nuevas expectativas.

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

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

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Compañía registrará una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 no se han reconocido pérdidas por deterioro de activos no financieros (instalaciones y equipos o activos intangibles), debido a que, la Administración considera que no existen indicios de deterioro.

2.9 Impuesto a la renta -

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

Impuesto a la renta corriente

El cargo por impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible. Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto del 25% para el 2019 y 2018 de las utilidades gravables, la cual se reduce al 15% si las utilidades son reinvertidas por el contribuyente.

Las normas exigen el pago de un "anticipo 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.

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

En caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo, este último constituye el impuesto a la renta definitivo; el contribuyente puede solicitar al Servicio de Rentas Internas una devolución, de acuerdo con la norma que le aplique en cada año.

Durante el 2019 y 2018 la Compañía registró como impuesto a la renta causado el valor determinado sobre la base del 25% sobre las utilidades gravables, puesto que este valor fue mayor al anticipo mínimo del impuesto a la renta correspondiente.

Impuesto a la renta diferido

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

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

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

2.10 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.

2.11 Beneficios a los empleados -

a) Beneficios corrientes:

Corresponden principalmente a:

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

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

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

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

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 8.21% (2018: 7.72%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de Ecuador, publicada por la Bolsa de Valores de Guayaquil 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 período en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

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

2.12 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 EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

2.14 Distribución de dividendos -

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

2.15 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 30% (2018: 26%) de sus ingresos principalmente por la redención de puntos por los tarjetahabientes de American Express provenientes del Banco de Guayaquil, el 60% (2018: 47%) 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.

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

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 equipos y activos intangibles: 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.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, 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>2019</u>	<u>2018</u>
Activos financieros medidos al costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo	127,888	78,808
Cuentas por cobrar a clientes	401,808	400,900
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	54,193	78,832
Total activos financieros	<u><u>583,889</u></u>	<u><u>558,540</u></u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado		
Préstamos con instituciones financieras	13,706	24,122
Cuentas por a pagar	80,240	99,534
Total pasivos financieros	<u><u>93,946</u></u>	<u><u>123,656</u></u>

Valor razonable de instrumentos financieros

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

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo en caja	600	600
Banco Bolivariano C.A.	88.628	59.236
Banco Bolivariano Panamá S.A.	20.085	9.345
Banco Amazonas C.A.	481	483
Depósitos por confirmar (1)	18.094	9.144
	<u>127.888</u>	<u>78.808</u>

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

6. CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Clientes (1)	398,917	391,867
Líneas aéreas	2,891	9,033
Total	<u>401,808</u>	<u>400,900</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente saldos con Abriendo Horizontes S.A. por US\$7.101, Cetafil S.A. por US\$6.790, Sabre Internacional LLC por US\$232.000. Adicionalmente al 31 de diciembre del 2018 incluía principalmente saldos con Exporsweet S.A., por US\$ 6.228, Coazúcar Ecuador por US\$11.881, Sabre Internacional LLC por US\$ 73.920.

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

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
Hasta 30 días	396,036	98.56%	400,519	100%
31 a 60 días	2,636	0%	34	0%
61 a 90 días	692	0%	35	0%
91 a 180 días	1,511	0%	140	0%
Más de 181 días	933	0%	172	0%
Total	<u>401,808</u>	<u>100%</u>	<u>400,900</u>	<u>100%</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 2019 y 2018, debido a que la cobranza se centraliza principalmente por el Sistema International Air Transport Association (IATA) y el Billing Settlement Plan (BSP), por lo cual se considera que no existen indicios de irrecuperabilidad.

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

7. INSTALACIONES Y EQUIPOS

	Instalaciones	Muebles y enseres	Equipos de oficina	Equipos de cómputo	Total
Al 1 de enero del 2018					
Costo	45,907	41,764	13,843	11,222	112,736
Depreciación acumulada	<u>(37,752)</u>	<u>(23,500)</u>	<u>(8,452)</u>	<u>(5,819)</u>	<u>(75,523)</u>
Valor en libros	8,155	18,264	5,391	5,403	37,213
Movimiento 2018					
Adiciones	-	-	-	2,870	2,870
Bajas costo	(41,677)	-	-	(2,978)	(44,655)
Bajas depreciación	41,677	-	-	2,978	44,655
Depreciación	<u>(7,992)</u>	<u>(4,177)</u>	<u>(1,384)</u>	<u>(3,902)</u>	<u>(17,455)</u>
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2018	163	14,087	4,007	4,371	22,628
Al 31 de diciembre del 2018					
Costo	45,907	41,764	13,843	11,222	70,951
Depreciación acumulada	<u>(45,744)</u>	<u>(27,677)</u>	<u>(9,836)</u>	<u>(6,743)</u>	<u>(48,323)</u>
Valor en libros	163	14,087	4,007	4,479	22,628
Movimiento 2019					
Adiciones	-	795	-	9,070	9,865
Bajas costo	(4,230)	-	-	(4,841)	(9,071)
Bajas depreciación	4,230	-	-	4,841	9,071
Depreciación	<u>(163)</u>	<u>(4,177)</u>	<u>(1,384)</u>	<u>(4,228)</u>	<u>(9,952)</u>
Saldos en libros al 31 de diciembre del 2019	-	10,705	2,623	9,321	22,541
Al 31 de diciembre del 2019					
Costo	41,677	42,559	13,843	15,451	71,745
Depreciación acumulada	<u>(41,677)</u>	<u>(31,854)</u>	<u>(11,220)</u>	<u>(6,130)</u>	<u>(49,204)</u>
Valor en libros	-	10,705	2,623	9,321	22,541

8. ACTIVOS INTANGIBLES

	2019	2018
Licencias y desarrollo de software	6,560	12,638
Menos - Amortización acumulada	<u>(4,373)</u>	<u>(5,478)</u>
	<u>2,187</u>	<u>7,160</u>

Movimiento:

	2019	2018
Saldo inicial	7,160	8,997
Adiciones	-	1,901
Amortización del año y bajas	<u>(4,973)</u>	<u>(3,738)</u>
	<u>2,187</u>	<u>7,160</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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

9. PRÉSTAMOS CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponde a saldos por pagar al Banco Bolivariano C.A. por el uso de la tarjeta de crédito corporativa. Adicional al 31 de diciembre del 2019 se registra el saldo de la última cuota de US\$6,442 por un préstamo para capital de trabajo con el Banco Bolivariano con una tasa del 9.6% anual.

10. CUENTAS POR PAGAR

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aerolíneas (1)	67,626	76,386
Operadores mayoristas (2)	11,611	14,000
Otros	1,003	9,148
	<u>80,240</u>	<u>99,534</u>

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

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

11. IMPUESTOS

a) Impuesto a la renta -

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto a la renta corriente	48,169	35,783
	<u>48,169</u>	<u>35,783</u>

b) Situación fiscal -

A la fecha de emisión de estos estados financieros, la Compañía no ha sido fiscalizada. Los años 2018, y 2019, se encuentran abiertos a revisión fiscal por parte de las autoridades correspondientes.

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

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

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta y participación de empleados	198,539	155,225
Menos - 15% de participación de los empleados en las utilidades	<u>(29,781)</u>	<u>(23,284)</u>
Utilidad antes del impuesto a la renta	168,758	131,941
Mas - Gastos no deducibles	<u>23,919</u>	<u>11,192</u>
Base gravable	192,677	143,133
Tasa impositiva	25%	25%
Impuesto a la renta causado	<u>48,169</u>	<u>35,783</u>
Menos - Retenciones del ejercicio fiscal	<u>(112,062)</u>	<u>(95,742)</u>
Saldo a favor del contribuyente (d)	<u>(63,893)</u>	<u>(59,959)</u>

d) Impuestos por recuperar y por pagar –

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuestos por recuperar		
Otros impuestos por recuperar (1)	<u>63,893</u>	<u>59,959</u>
Otros impuestos y retenciones por pagar		
Impuesto al valor agregado (IVA)	5,866	5,342
Retenciones de impuesto a la renta en la fuente	2,669	3,169
Retenciones de impuesto al valor agregado	<u>574</u>	<u>408</u>
	<u>9,109</u>	<u>8,919</u>

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos de los años 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de impuestos	168,758	131,941
Tasa vigente	25%	25%
	<u>42,190</u>	<u>32,985</u>
Efecto fiscal de los gastos no deducibles al calcular la ganancia fiscal - diferencia permanente	5,979	2,798
Gasto por impuesto a la renta	<u>48,169</u>	<u>35,783</u>
	<u>29%</u>	<u>27%</u>

e) Otros asuntos – Reformas tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la "Ley Orgánica de Simplificación y Progresividad Tributaria" en el Primer Suplemento del Registro Oficial No. 111. Las principales reformas que introdujo el mencionado cuerpo legal son las siguientes:

- Se elimina el anticipo obligatorio de impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la Renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.
- Se crea una contribución única y temporal (2020, 2021 y 2022) para sociedades que hayan generado ingresos brutos superiores a 1 millón de dólares en el año 2018 de acuerdo con los siguientes niveles de ingresos: entre 1 y 5 millones impuesto del 0,10%; entre 5. y 10 millones impuesto del 0,15%; y, más de 10 millones impuesto del 0,20%. Esta contribución no puede ser utilizada como crédito tributario, ni como gasto deducible para la determinación y liquidación de otros tributos durante los años 2020, 2021 y 2022.
- Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas para sociedades que no sean bancos, compañías aseguradoras y entidades de la Economía popular y solidaria el monto total de interés neto no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.
- Se incluye un nuevo tratamiento tributario para la distribución de dividendos. Se considera como ingreso gravado el 40% del monto distribuido. Solo estarán exonerados los dividendos distribuidos a sociedades residentes en Ecuador.
- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión.
- Se entiende por domicilio de las personas jurídicas y de las sociedades nacionales y extranjeras que son sujetos pasivos del Impuesto de patentes municipales y metropolitanas, y del 1.5 por mil sobre los activos totales, al señalado en la escritura de constitución de la compañía, sus respectivos estatutos o documentos constitutivos, y para establecimiento, aquel o aquellos que se encuentren registrados como sucursales, agencias y/o establecimientos permanentes en el Registro Único de Contribuyentes, conforme la información reportada por el Servicio de Rentas Internas.

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

12. BENEFICIOS SOCIALES

a) Beneficios sociales corrientes

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

	Otros beneficios (1)		Participación laboral		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Saldos al inicio	21,403	19,776	23,284	21,416	44,687	41,192
Incrementos	187,256	172,480	29,781	23,284	217,037	195,764
Pagos	(188,125)	(170,853)	(23,284)	(21,416)	(211,409)	(192,269)
Saldo al final	<u>20,534</u>	<u>21,403</u>	<u>29,781</u>	<u>23,284</u>	<u>50,315</u>	<u>44,687</u>

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

b) Beneficios sociales no corrientes:

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Al 1 de enero	31,606	19,144	14,385	11,075	45,991	30,219
Costo por servicios corrientes	7,568	5,428	3,465	2,115	11,033	7,543
Costo por intereses	2,440	1,697	1,094	952	3,534	2,649
Pérdidas / (ganancias) actuariales	(5,884)	(894)	(3,894)	(205)	(9,778)	(1,099)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas	(2,697)	-	-	(2,413)	(2,697)	(2,413)
Al 31 de diciembre	<u>33,033</u>	<u>25,375</u>	<u>15,050</u>	<u>11,524</u>	<u>48,083</u>	<u>36,899</u>

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

	Jubilación patronal		Desahucio		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Costo por servicios corrientes	7,568	5,428	3,465	2,115	11,033	7,543
Costo por intereses	2,440	1,697	1,094	952	3,534	2,649
Pérdidas / (ganancias) actuarial (1)	513	(894)	79	(205)	592	(1,099)
	<u>10,521</u>	<u>6,231</u>	<u>4,638</u>	<u>2,862</u>	<u>15,159</u>	<u>9,093</u>

(1) Ver Nota 2.10.

Las principales hipótesis actuariales usadas fueron:

	2019	2018
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de incremento salarial a corto plazo	3.00%	3.00%
Tasa de incremento salarial a largo plazo	1.50%	1.50%
Tasa de rotación (promedio)	8.94%	9.44%
Tasa pasiva referencial	5.86%	5.10%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

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

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

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

13. CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital social está representado por 300,000 acciones ordinarias de valor nominal US\$1 cada una. Los principales accionistas son Grupo Corporativo Youcorp S.A. y Ana María Carrera con 43% y 23% del capital social, respectivamente.

14. DIVIDENDOS PAGADOS

Durante el año 2019 y 2018, se efectuaron distribuciones y pagos de dividendos sobre las utilidades de años anteriores por US\$86.543 (2018: US\$84,150) los cuales han sido previamente aprobados por la Junta General de Accionistas de la Compañía celebradas en marzo 15 del 2019 y marzo 23 del 2018, respectivamente.

15. INGRESOS POR COMISIONES

	2019		2018	
		%		%
Comisiones por servicios (1)	1,083,358	85.85%	998,512	83.74%
Comisiones por boletos internacionales	172,978	13.71%	188,282	15.79%
Comisiones por boletos nacionales	5,511	0.44%	5,555	0.47%
	<u>1,261,847</u>		<u>1,192,349</u>	

(1) Corresponde principalmente a: i) comisiones generadas por aproximadamente US\$384,000 (2018: US\$310,000) por la redención de puntos de los tarjetahabientes de American Express del Banco de Guayaquil S.A.; y ii) comisiones generadas por ventas a clientes corporativos y personas naturales por aproximadamente US\$698,000 (2018: US\$688,000).

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 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

16. GASTOS POR NATURALEZA

2019

	Gastos de administración y operación	Gastos de comercialización	Total
Gastos de personal	662,711	-	662,711
Publicidad	-	11,062	11,062
Arriendos	50,502	-	50,502
Depreciación (Nota 7)	9,952	-	9,952
Energía, agua y telecomunicaciones	26,794	-	26,794
Participación de los empleados en las utilidades (Nota 12)	29,781	-	29,781
Comisiones a operadores mayoristas	-	46,104	46,104
Útiles de oficina y papelería	8,463	-	8,463
Seguridad y guardiana	10,893	-	10,893
Amortización (Nota 8)	4,973	-	4,973
Afiliaciones	1,676	-	1,676
Mantenimiento	8,519	-	8,519
Honorarios profesionales	20,755	-	20,755
Otros gastos	46,508	10,080	56,588
	<u>881,527</u>	<u>67,246</u>	<u>948,773</u>

2018

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

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 2019

(Expresado en dólares estadounidenses)

17. GASTOS FINANCIEROS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comisiones por tarjetas de crédito (1)	133,770	150,918
Intereses por préstamos financieros	4,659	2,579
Costos bancarios	<u>5,887</u>	<u>3,380</u>
	<u>144,316</u>	<u>156,877</u>

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

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante los períodos 2019 y 2018, con compañías relacionadas. Se incluye dentro de la denominación de compañías relacionadas a: i) las personas naturales o jurídicas (compañías) que directamente o indirectamente controlan o son controladas por la Compañía; y, ii) personal clave de la Gerencia o Administración.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Banco de Guayaquil S.A. (1)	<u>384,000</u>	<u>310,000</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Cuentas por cobrar</u>		
Banco de Guayaquil S.A. (2)	<u>54,193</u>	<u>78,832</u>

(1) Ver nota 15.

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

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

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2019 la remuneración del personal clave de la Compañía ascendió a US\$170.239 (2018: US\$170,334).

19. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de estos estados financieros no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre estos estados financieros, que no se hayan revelado en los mismos.