

**PROGRAMAS CULTURALES INTERCAMBIOS Y AGENCIA DE VIAJES  
PASSPORT TO THE MOON S.A.**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

**(VALORES EXPRESADOS EN DOLARES)**

---

**OPERACIONES Y ENTORNO ECONOMICO**

**NOTA 1.- CONSTITUCION Y OBJETO SOCIAL**

**PROGRAMAS CULTURALES INTERCAMBIOS Y AGENCIA DE VIAJES PASSPORT TO THE MOON S.A.** es una compañía constituida en la Notaria Vigésimo Octava del Cantón Quito el 14 de octubre de 2005 y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 18 de noviembre de 2005.

El objeto social de la Compañía constituye intermediación de programas culturales de estudios y capacitación, intercambios, campamentos vacacionales, programas de trabajo y pasantías remunerados, y voluntarios, programa de cuidados de niños y cursos de idiomas en el exterior y en el Ecuador, entre otras actividades.

La República del Ecuador durante los últimos años experimentó una relativa estabilidad económica; sin embargo, desde el segundo semestre del 2008 ha venido soportando un proceso de deterioro de su economía, ocasionado principalmente por el contagio mundial de la crisis económica mundial y cuyas influencias se ha visto reflejado principalmente en: a) déficit de la caja fiscal por la reducción sustancial de los ingresos provenientes de la exportaciones, principal fuente de financiamiento del Presupuesto General del Estado; b) contracción de la demanda internacional de los principales productos de exportación; c) disminución de las remesas de los migrantes; d) restricción de las líneas de crédito internacionales y locales; y, e) contracción de la capacidad productiva y de generación de liquidez de los principales sectores económicos del país.

Adicionalmente, la falta de voluntad política desde años anteriores no ha permitido efectuar las reformas estructurales necesarias que viabilicen en desarrollo económico del país; sin embargo, el Gobierno Nacional ha implementado ciertas medidas complementarias con el propósito de hacer frente a la crisis mundial y mantener el esquema de dolarización, entre las cuales tenemos: a) limitar las importaciones a fin de evitar el incremento de déficit comercial; b) gestionar financiamiento con los organismos multilaterales de crédito; y, c) establecer estrategias que permitan la repatriación de los capitales del sector financiero nacional. Actualmente no es posible determinar el comportamiento futuro de la crisis antes indicada y su impacto en la economía ecuatoriana y en la situación financiera, de liquidez y rentabilidad de la Compañía, puesto que depende de eventos futuros inherentemente inciertos. Los estados financieros adjuntos deben ser leídos a la luz de las circunstancias aquí descritas.

## **NOTA 2- Resumen de las Principales Políticas de Contabilidad**

### **a.- Base de Presentación**

Los estados financieros de **PROGRAMAS CULTURALES INTERCAMBIOS Y AGENCIA DE VIAJES PASSPORT TO THE MOON S.A.** a partir del año de implementación se presentarán según Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF's) adoptadas para su utilización en Ecuador, y representará la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales, las que serán aplicadas de manera uniforme.

La preparación de los estados financieros bajo NIIF's exige el uso de estimaciones y criterios contables, también exige que la administración ejerza su juicio en el proceso de aplicar las políticas contables de la compañía.

### **b. Moneda**

**PROGRAMAS CULTURALES INTERCAMBIOS Y AGENCIA DE VIAJES PASSPORT TO THE MOON S.A.** utiliza el dólar de los Estados Unidos de Norte América como su moneda funcional y moneda de presentación de sus estados financieros. La moneda funcional se ha determinado considerando el entorno económico principal en que la Compañía opera y la moneda en que se generan los principales flujos de efectivo.

## **3. Efectivos y Equivalentes al Efectivo**

El efectivo y equivalentes al efectivo incluye el efectivo en caja, los saldos en bancos locales y extranjeros, los depósitos a plazo en entidades financieras locales y extranjeras, las inversiones y los instrumentos financieros adquiridos con compromiso de compra-venta, y todas aquellas inversiones a corto plazo de alta liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos.

## **4. Activos financieros**

**PROGRAMAS CULTURALES INTERCAMBIOS Y AGENCIA DE VIAJES PASSPORT TO THE MOON S.A.** clasifica sus activos financieros en documentos y cuentas por cobrar y deudores comerciales y otras cuentas por cobrar.

### **a. Documentos y cuentas por cobrar**

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables hasta 90 días plazo, que no cotizan en un mercado activo; vencido este plazo las cuentas generarán un interés implícito por los días de mora, exceptuando las transacciones realizadas con empresas del Estado donde el plazo de cobro dependerá directamente de las condiciones que plantee la entidad gubernamental contratante. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde de la fecha del balance, que se clasifican como activos no corrientes.

## **b. Deudores comerciales y anticipos a proveedores**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen por su valor razonable (valor nominal que incluye un interés implícito). Se registran a valor nominal, debido a que los plazos de recuperación de las cuentas por cobrar son bajos y la diferencia entre el valor nominal y el valor justo no es significativa.

Se establece una provisión para pérdidas por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la entidad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas por cobrar.

El importe de la provisión es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los valores que se entregan como anticipos a los proveedores se reconocen a su valor razonable y se liquidan en el momento que el proveedor emite una factura por los bienes o servicios contratados.

## **5. Propiedad, planta y equipo**

Propiedad, planta y equipo serán valorados por el Modelo del Costo, donde los elementos de propiedad, planta y equipo están expuestos, tanto en su reconocimiento inicial como en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación y deterioro; se considera un bien adquirido por la entidad como propiedad planta y equipo siempre y cuando su costo sea superior a los \$500 (quinientos dólares con 00/100), cuya vida útil sea mayor a un año y su costo se justifique dentro del estado financiero.

El Costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo, como también los intereses por financiamiento directa o indirectamente relacionado con ciertos activos calificados.

Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, crecimientos, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión, fluyan hacia la Compañía y los costos puedan ser medidos razonablemente. Los desembolsos posteriores que correspondan a reparaciones o mantenimiento se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método de línea recta para asignar los costos al valor residual sobre la vida útil técnica estimada.

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance, para estos porcentajes se considerarán aquellos que no excedan los establecidos por el régimen tributario. Cuando el valor de un activo es superior a su

importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable. Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

## **6. Proveedores**

Los proveedores se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

## **7. Obligaciones con Terceros**

Las obligaciones con terceros se reconocen, inicialmente, por su valor razonable, neto de los costos en que se haya incurrido en la transacción. Posteriormente, los recursos de terceros se valorizan por su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor de reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida de la deuda de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo. El método de interés efectivo consistente en aplicar la tasa de mercado de referencia para deudas de similares características a la fecha de inicio de la operación sobre el importe de la deuda (neto de los costos necesarios para su obtención).

Los recursos de terceros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

## **8. Impuestos diferidos**

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, no se contabiliza. El impuesto diferido se determina usando tasas impositivas aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del estado de situación financiera y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que es probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que se pueda compensar dichas diferencias.

## 9. Beneficios a los empleados

### Jubilación patronal y desahucio

El Código de trabajo establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan prestado sus servicios por 25 años o más, continuado e ininterrumpidamente. Se registra de acuerdo a un estudio actuarial realizado por un perito independiente.

De igual manera, acorde a lo que establece el código de trabajo, cuando la relación laboral termine por desahucio el empleador deberá pagar una indemnización calculada en base al número de años de servicio.

## 10. Capital social

El capital social está representado por participaciones ordinarias.

Los costos incrementales directamente atribuibles a la emisión de nuevas participaciones se presentan en el patrimonio neto como una deducción, neta de impuestos, de los ingresos obtenidos.

Los dividendos sobre participaciones ordinarias se reconocen como menor valor del patrimonio cuando son aprobados o se configura la obligación de su pago en los términos de NIC 37.

## 11. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos son reconocidos en la medida que es probable que los beneficios económicos fluirán a la entidad y puedan ser confiablemente medidos. Los ingresos son medidos al valor razonable del pago recibido, excluyendo descuentos, rebajas y otros impuestos a la venta.

## 12. Reconocimiento de gastos

Los gastos se reconocen en el período por la base de acumulación (método del devengado) es decir cuando se incurren.

### NOTA 3.- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Banco Pichincha Cta Cte	3.090,01	1.705,48
Banco Pichincha Ahorros	<u>2.966,84</u>	<u>6.057,93</u>
<b>TOTAL</b>	<b>6.056,85</b>	<b>7.763,41</b>

Registra los fondos que la empresa mantiene en las cuentas corriente y de ahorros en el Banco Pichincha utilizadas en la operación del negocio. Los saldos de las cuentas bancarias se encuentran conciliados al 31 de diciembre.

#### NOTA 4.- CUENTAS POR COBRAR Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

El saldo de las cuentas por cobrar se compone por los siguientes valores:

	<i>Diciembre 31</i>	
	2015	2014
	<i>(en US dólares)</i>	
Reembolso pagos al exterior	11.452,00	0,00
Anticipos por liquidar	<u>1.546,46</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>12.998,46</b>	<b>0,00</b>

La cuenta **Cientes** registra los valores pendientes de cobro por las facturas emitidas en el mes de diciembre del año actual que fueron ya recuperadas en el transcurso del mes de enero del siguiente año.

#### NOTA 5.- ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

	<i>Diciembre 31</i>	
	2015	2014
	<i>(en US dólares)</i>	
Retenciones Fuente años anteriores	589,00	1.428,81
Retenciones Fuente ejercicio actual	81,76	76,54
Anticipo Impuesto a la Renta	563,22	364,92
ISD 5% Crédito Tributario	5.139,65	3.289,50
12% IVA Bienes y Servicios	<u>110,61</u>	<u>57,05</u>
<b>TOTAL</b>	<b>6.484,24</b>	<b>5.216,82</b>

Incluye los valores generados por el IVA cancelado en las compras de bienes y servicios, así como del IVA retenido por los clientes en las ventas generadas por la empresa. Además, registra los valores que han sido retenidos por nuestros clientes y que serán compensados con el valor del impuesto a la renta del ejercicio en curso y los anticipos entregados a los proveedores de bienes y servicios.

**NOTA 6.- PROPIEDADES Y EQUIPOS**

El saldo de esta cuenta es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Muebles y Enseres	1.830,00	1.830,00
Equipo De Computación	3.207,71	3.207,71
Vehículos	<u>24.505,36</u>	<u>24.505,36</u>
<b>Propiedades y equipo</b>	<b>29.543,07</b>	<b>29.543,07</b>
Dep. Acum. Muebles y Enseres	-823,50	-640,50
Dep. Acum. Equipo de computación	-3.207,71	-3.207,71
Dep. Acum. Vehículos	<u>-16.838,81</u>	<u>-11.937,74</u>
<b>Depreciación acumulada</b>	<b>-20.870,02</b>	<b>-15.785,95</b>
<b>PROPIEDADES Y EQUIPO NETO</b>	<b>8.673,05</b>	<b>13.757,12</b>

**NOTA 7.- PASIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
IVA en Ventas	2.120,67	85,71
Retenciones de IVA por pagar	0,00	14,40
Retenciones Fuente por pagar	12,00	12,00
Impuesto a la renta anual	<u>136,38</u>	<u>246,36</u>
<b>TOTAL</b>	<b>2.269,05</b>	<b>358,47</b>

**Obligaciones Tributarias por pagar-** Registra el valor del IVA facturado por la venta de servicios en el mes de diciembre, incluye esta cuenta el valor de las retenciones realizadas a los proveedores de bienes y servicios en el mes de diciembre y que son liquidadas en enero del siguiente año. Incluye, además el valor del Impuesto a la renta causado en el ejercicio fiscal corriente, este valor corresponde al impuesto generado sobre el resultado del ejercicio económico, deberá ser compensado con las retenciones en la fuente del impuesto a la renta que le han realizado los clientes y si es mayor a dichas retenciones será cancelado hasta el 16 de abril del siguiente año.

**NOTA 8.- OBLIGACIONES CON EL IESS POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Aporte Patronal IESS	162,86	86,40
Préstamo IESS	<u>118,86</u>	<u>0,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>281,72</b>	<b>86,40</b>

**Obligaciones con el IESS por pagar-** Corresponde al valor de la planilla de aportes a la Seguridad Social del mes de diciembre del ejercicio corriente que se cancela en el mes de enero del siguiente año según lo establece la normativa social.

**NOTA 9.- OBLIGACIONES SOCIALES POR PAGAR**

El saldo de esta cuenta se compone por los siguientes valores:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Décimo Tercer Sueldo	62,83	33,25
Décimo Cuarto Sueldo	236,00	141,63
Participación Laboral en Utilidades	<u>29,35</u>	<u>69,32</u>
<b>TOTAL</b>	<b>328,18</b>	<b>244,20</b>

**Obligaciones sociales por pagar-** Registra el valor de las provisiones por beneficios sociales a ser canceladas en las fechas establecidas por la autoridad laboral y la participación laboral en las utilidades generadas en el ejercicio.

**NOTA 10.- OTROS PASIVOS NO CORRIENTES**

El saldo de la cuenta Otros Pasivos No corrientes en como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Anticipos de Clientes	8.336,25	0,00
Préstamo de Accionistas	<u>4.696,12</u>	<u>7.776,92</u>
<b>TOTAL</b>	<b>13.032,37</b>	<b>7.776,92</b>

**NOTA 11.- PATRIMONIO**

El saldo del Patrimonio de la empresa es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Ramiro Córdova	180,00	180,00
Alba Cabrera	179,00	179,00
Monserate Córdova	8.792,00	8.792,00
Paulina Córdova	8.792,00	8.792,00
Reserva Legal	196,54	181,89
Resultados acumulados	131,82	0,00
Resultado del Ejercicio	<u>29,92</u>	<u>146,47</u>
<b>TOTAL</b>	<b>18.301,28</b>	<b>18.271,36</b>

El Aporte de los socios de la compañía es de 17.943 dólares de los Estados Unidos de América dividido en 17943 acciones valoradas en 1 dólar cada una.

En el ejercicio 2014 se transfiere el valor de la cuenta patrimonial Aporte Futura Capitalización al pasivo conforme lo establece la normativa NIIF. Adicional se menciona la compensación de las pérdidas acumuladas al año 2013 con afectación a las cuentas por pagar a accionistas por recomendación de la Superintendencia de Compañías con la finalidad de evitar que la empresa se encuentre en causal de disolución.

**NOTA 12.- INGRESOS ANUALES**

El valor de los ingresos anuales de la empresa es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Comisión Venta De Pasajes	0,00	33,76
Programa Año Académico Usa	22.589,23	19.214,24
Curso Ingles	357,14	357,14
Programa Intercambio Brasil	0,00	3.348,21
Programa Intercambio Japón	357,14	1.616,07
Programa Intercambio Francia	2.136,60	0,00
Programa Intercambio Ayuda Alemania	357,17	0,00
Intereses Bancarios	265,92	232,32
Otros Ingresos	<u>0,00</u>	<u>720,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>26.063,20</b>	<b>25.521,74</b>

**NOTA 13.- GASTOS DE VENTAS**

El valor de los gastos de ventas anuales de la empresa es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Arriendo oficina	0,00	1.000,00
Alicuota Oficinas	601,32	601,32
Seguro Médico Estudiantes	697,50	450,75
Telefonía Celular	1.109,77	1.187,78
Telemercadeo Ventas	1.142,63	572,50
Internet Privado	383,25	177,41
Visitas en Colegios y Otros	0,00	1.360,00
Hosting	0,00	39,00
Fotocopias e Impresiones	132,95	142,87
Promoción y Publicidad	<u>77,04</u>	<u>612,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>4.144,46</b>	<b>6.143,63</b>

**NOTA 14.- GASTOS DE ADMINISTRACION**

El valor de los gastos administrativos anuales de la empresa es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	<i>2015</i>	<i>2014</i>
	<i>(en US dólares)</i>	
Sueldos Y Salarios	6.900,40	5.720,70
Décimo Tercer Sueldo	547,46	476,69
Décimo Cuarto Sueldo	501,50	425,62
Vacaciones	59,00	0,00
Fondos De Reserva	399,96	399,96
Aportes al IESS	1.251,85	1.221,52
Honorarios Profesionales	100,00	0,00
Honorarios contador	1.300,00	1.440,00
Mantenimiento equipo computo	180,00	130,00
Seguros Vehículos	0,00	689,56
Depreciación Muebles y Enseres	183,00	183,00
Depreciación Equipo de Computo	0,00	415,73
Depreciación Vehículos	4.901,07	4.901,07
Suministros de Oficina	522,22	61,79
Transporte y Movilización	78,00	0,00
Servicio de Internet	0,00	314,10
Impuesto a la renta mínimo	0,00	363,63
Impuesto a la Salida de Divisas	1.850,00	0,00
Servicio Telefónico	2.014,13	1.387,52
Luz Eléctrica	236,10	214,65
Cafetería y Refrigerios	308,48	66,09
Gastos Varios	0,00	0,53
Instalaciones	<u>0,00</u>	<u>119,89</u>
<b>TOTAL</b>	<b>21.333,17</b>	<b>18.532,05</b>

**NOTA 15.- OTROS GASTOS**

El valor de los OTROS GASTOS es como sigue:

	<i>Diciembre 31</i>	
	2015	2014
	<i>(en US dólares)</i>	
Comisiones Bancarias	353,32	183,91
Intereses por Mora y Multas	<u>36,60</u>	<u>200,00</u>
<b>TOTAL</b>	<b>389,92</b>	<b>383,91</b>

**NOTA 16.- CONCILIACION TRIBUTARIA**

El cálculo de la participación laboral y del impuesto a la renta causado es como sigue:

<b>CONCILIACION TRIBUTARIA</b>	2015	2014
	<i>(en US dólares)</i>	
Resultado del Ejercicio	195,65	462,15
(-) 15% Participación Laboral	<u>-29,35</u>	<u>-69,32</u>
Utilidad Antes de Impuesto a la Renta	166,30	392,83
(+) Gastos No Deducibles	453,60	726,98
Base para cálculo Impuesto Renta	619,90	1.119,81
(-) Impuesto a la renta anual	<u>-136,38</u>	<u>-246,36</u>
<b>Utilidad Antes de Reservas</b>	<b>29,92</b>	<b>146,47</b>

**NOTA 17 - SITUACIÓN TRIBUTARIA**

La Compañía ha cumplido con las obligaciones contraídas con las Administración tributaria como sujeto pasivo y agente de retención de impuestos. Ha presentado y cancelado las declaraciones mensuales del Impuesto al valor Agregado y del Impuesto a la Renta.

**NOTA 18.- EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2015 y hasta la fecha de emisión de este informe no se produjeron eventos, que de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.



Alba Cabrera  
REPRESENTANTE LEGAL



Marcelo Estrella J.  
CONTADOR  
CPA-17329