



FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre de 2015

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta:
FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR
Quito, Ecuador

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR** que incluyen el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo, por el año terminado en esa fecha, y un resumen de las políticas contables más significativas y otra información financiera explicativa (Expresados en USDólares).

Responsabilidad de la administración:

2. La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros, en concordancia con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantenimiento del control interno que permita la elaboración de estados financieros libres de equivocaciones materiales, debido a fraude o error; la selección y aplicación de apropiadas políticas contables; y, la determinación de estimaciones contables que sean lo suficientemente razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor:

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los mencionados estados financieros, basada en nuestra auditoría, efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren el cumplimiento de disposiciones éticas, así como la planeación y ejecución de una auditoría que tenga como objetivo obtener una seguridad razonable, pero no absoluta, para determinar si los estados financieros se encuentran libres de errores materiales. Una auditoría implica la ejecución de procedimientos para obtener evidencia suficiente sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la valoración de riesgos por equivocaciones materiales que puedan afectar los estados financieros, debido a error o fraude. Al realizar la valoración de estos riesgos, consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que permite diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Fundación. Una auditoría también evalúa las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de los estimados contables realizados por la Administración, así como la evaluación de la presentación de los estados financieros tomados en conjunto. Nosotros creemos que la evidencia de auditoría obtenida es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría sin salvedades.

PBX +593 4 2367833 • Fax +593 4 2361056 • E-mail pkf@pkfecuador.com • www.pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. 9 de Octubre 1911 y Los Ríos, Edif. Finansur, piso 12 Of. 2 • P.O. Box 09-04-763 • Guayaquil • Ecuador

Tel +593 2 2263959 - 2263960 • Fax +593 2 2256814 • E-mail pkfui@pkfecuador.com
PKF & Co. • Av. República de El Salvador 836 y Portugal, Edif. Prisma Norte, piso 4, Of. 404 • Quito • Ecuador

Opinión:

4. En nuestra opinión, los estados adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR**, de diciembre de 2015, así como de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en esa fecha de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



29 de enero de 2016
Guayaquil, Ecuador




Edgar Naranjo L.
Licencia Profesional No.16.485
Superintendencia de Compañías, Valores y
Seguros No.015

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota G)	199.852	865.580
Cuentas por cobrar no relacionadas (Nota H)	733.169	70.483
Impuestos corrientes por cobrar (Nota I)	59.804	33.923
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	992.825	969.986
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipo (Nota J)	1.250.323	1.294.968
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1.250.323	1.294.968
TOTAL ACTIVOS	2.243.148	2.264.954
PASIVOS Y PATRIMONIO		
PASIVOS CORRIENTES:		
Otras obligaciones corrientes (Nota K)	82.283	47.437
Impuestos corrientes por pagar (Nota L)	55.665	15.283
Obligaciones acumulados (Nota M)	8.783	19.660
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	146.731	82.380
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota N)	93.481	71.995
Otras cuentas por pagar (Nota O)	22.592	22.592
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	116.073	94.587
PATRIMONIO		
PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO (Nota P)		
Propiedad y equipo	1.250.323	1.294.968
Fondo Patrimonial	279.363	374.826
TOTAL PATRIMONIO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO	1.529.686	1.669.794
TEMPORALMENTE RESTRINGIDO (Nota P)		
Anticipos a programas y proyectos	22.278	2.906
Fondos restringidos para programas y proyectos al inicio del año	536.024	663.985
Déficit de ingresos sobre desembolsos	(62.998)	(246.718)
Variación de propiedad y equipo	(44.646)	(1.980)
TOTAL PATRIMONIO TEMPORALMENTE RESTRINGIDO	450.658	418.193
TOTAL PATRIMONIO	1.980.344	2.087.987
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2.243.148	2.264.954



Econ. Boris Cornejo
Presidente Ejecutivo


Ing. Monica Guerra
Contadora General


FUNDACION ESQUEL ECUADOR**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Donaciones (Nota Q)	342.728	409.022
Ingresos por servicios (Nota R)	1.305.169	768.177
	<u>1.647.897</u>	<u>1.177.199</u>
GASTOS:		
Programas y proyectos (Nota T)	1.867.063	1.626.367
	<u>1.867.063</u>	<u>1.626.367</u>
OTROS INGRESOS:		
Intereses financieros	12.816	24.375
Otros ingresos (Nota S)	143.352	178.075
	<u>156.168</u>	<u>202.450</u>
DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>(62.998)</u>	<u>(246.718)</u>



Econ. Boris Cornejo
Presidente Ejecutivo



Ing. Monica Guerra
Contadora General

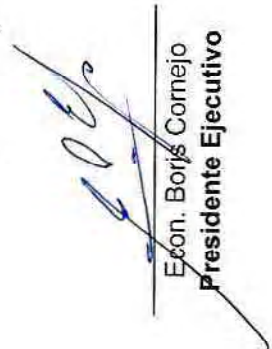
FUNDACION ESQUEL ECUADOR.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Expresados en USDólares)

	Permanente restringido	Temporalmente restringido	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2014	1.671.709	664.976	2.336.685
Déficit del ejercicio		(246.718)	(246.718)
Ajustes	(1.915)	(65)	(1.980)
Saldo al 1 de enero de 2015	1.669.794	418.193	2.087.987
Déficit del ejercicio		(62.998)	(62.998)
Ajustes	(140.108)	95.463	(44.645)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	1.529.686	450.658	1.980.344


 Econ. Borja Cornejo
 Presidente Ejecutivo

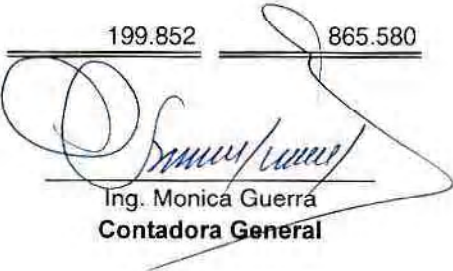

 Ing. Monica Guerra
 Contadora General

FUNDACION ESQUEL ECUADOR.**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Fondos recibidos por programas y proyectos	256.269	409.022
Recibido por ingresos en prestación de servicios	640.063	936.475
Pagado a proveedores por programas, proyectos y empleados	(1.718.228)	(1.626.367)
Otros ingresos	156.168	202.450
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>(665.728)</u>	<u>(78.420)</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo		(40.000)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		<u>(40.000)</u>
DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(665.728)	(118.420)
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>865.580</u>	<u>984.000</u>
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>199.852</u>	<u>865.580</u>


 Econ. Boris Cornejo
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Monica Guerra
 Contadora General

FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

(Expresadas en USDólares)

A. FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR:

Fundación Esquel Ecuador, fue legalmente constituida mediante Acuerdo Ministerial No. 01594 del Ministerio de Inclusión Económica y Social (antes Ministerio de Bienestar Social), el 31 de agosto de 1990.

El estatuto de Fundación Esquel Ecuador fue modificado durante el año 2011 y aprobado por el Ministerio de Inclusión Económica y Social mediante Resolución No. 000309 del 10 de enero de 2011.

La Fundación se estableció con el propósito de contribuir al desarrollo social, económico y cultural de la población más necesitada del Ecuador, para lo cual apoya las iniciativas creadoras y la capacidad de autogestión de las propias comunidades.

La Fundación presta servicios de consultoría en el ámbito social, económico y cultural, a los que pueden acceder organizaciones e instituciones públicas y privadas, nacionales y extranjeras. Los servicios prestados corresponden principalmente a diagnósticos participativos, relacionamiento comunitario, investigaciones sociales, construcción de diálogos, desarrollo y fortalecimiento de capacidades.

B. BASES DE PRESENTACIÓN:

A continuación se describen las bases de presentación utilizadas para elaborar los estados financieros:

Declaración de cumplimiento: La Fundación mantiene sus registros contables de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés) vigentes a la fecha de los estados financieros adjuntos (31 de diciembre de 2015), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos y sus notas.

Bases de medición: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las obligaciones por beneficios a empleados no corrientes, que son valorizadas en base a métodos actuariales, y las propiedades, que se miden a su valor revalorizado. En el caso del costo histórico, los activos se registran por el importe del efectivo y otras partidas pagadas; los pasivos se registran al importe de los productos recibidos a cambio de incurrir en la obligación, y por las cantidades de efectivo y equivalentes al efectivo que espera pagar para satisfacer el pasivo en el curso normal de la operación.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el Dólar de Estados Unidos de América (USD) es la moneda de uso local en la República del Ecuador y moneda funcional de presentación de la Fundación.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

A continuación mencionamos las prácticas contables más importantes que utilizó la Administración:

Efectivo y equivalentes al efectivo:

Efectivo y equivalentes al efectivo: Constituyen fondos de inmediata disponibilidad. El efectivo comprende tanto el efectivo como los depósitos a la vista. Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, por lo que están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Una inversión será equivalente al efectivo cuando tenga vencimiento en tres meses o menos desde la fecha de adquisición.

Instrumentos financieros:

- Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento - Inversiones: Están registradas al costo de adquisición y los intereses ganados se reconocen como ingresos a su vencimiento.
- Activos financieros - Cuentas por cobrar particulares: Corresponden a los montos adeudados por los proyectos y consultorías en el curso normal de operaciones. 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 doce meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

La Fundación reconoce un activo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación. Los activos son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo financiero.

La Fundación realiza evaluaciones de sus cuentas por cobrar al final de cada periodo de presentación para determinar si existen indicios de deterioro de su cartera, tal como lo establece el párrafo 58 de la NIC 39. El deterioro del valor de las cuentas por cobrar se constituye en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas por cobrar.

Pasivos financieros reconocidos a valor razonable – Cuentas por pagar comerciales, otras cuentas por pagar, relacionadas y obligaciones financieras: Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar corrientes (vencimiento menor a doce meses) se reconocen a su valor razonable, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su costo amortizado. Las cuentas por pagar a proveedores incluyen aquellas obligaciones de pago por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Las otras cuentas por pagar incluyen obligaciones patronales y tributarias, que son registradas a sus correspondientes valores nominales, se originan en disposiciones laborales y tributarias vigentes y se registran contra resultados en las partes proporcionales de las obligaciones devengadas.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Propiedad y equipo: Se denomina propiedad y equipo todo bien tangible adquirido por la Fundación para el giro ordinario del negocio y que a criterio de la Administración de la Fundación, cumple con los requisitos necesarios para ser contabilizado como tal, el cual deberá ser controlado acorde con la normativa contable vigente.

Las propiedades y equipos son registrados al costo histórico, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro (si aplica). 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 Fundación 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 de la propiedad, y equipo se calcula por el método de línea recta. Ningún otro método debe ser utilizado excepto por autorización expresa generada por el cambio de estimación contable o error fundamental generado por modificación o cambio del valor residual y/o vida útil. Al final de cada período anual se revisa el valor residual y la vida útil de cada clase de propiedad y equipos.

Los activos nuevos empiezan a depreciarse cuando estén disponibles para su uso y continuarán depreciándose hasta que sea dado de baja contablemente, incluso si durante dicho período el bien ha dejado de ser utilizado.

La depreciación de propiedades y equipos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y considera valores residuales, debido a que la Administración de la Fundación estima un valor de realización de sus propiedades, planta y equipo al término de su vida útil. Las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

Las vidas útiles estimadas de propiedades y equipos son las siguientes:

ACTIVOS	AÑOS
Edificios	20 - 51
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	5
Equipos telefónicos	5

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

Deterioro del valor de los activos no financieros: El valor de un activo se deteriora cuando su valor en libros excede a su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). La Fundación evalúa al final de cada ejercicio económico anual, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. De existir, estima el valor recuperable del activo mediante un análisis de los flujos futuros estimados, descontados a su valor presente usando una tasa de descuento que refleja la evaluación actual del mercado del valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo.

Tal como requiere el párrafo 60 de la NIC 36, la pérdida por deterioro del valor se reconoce en el resultado del periodo, a menos que el activo se contabilice por su valor revaluado de acuerdo con otra norma. Cualquier pérdida por deterioro del valor en los activos revaluados se trata como un decremento de la revaluación efectuada de acuerdo con esa otra norma.

A la fecha de los estados financieros, la Administración considera que no existen indicios de deterioro en sus otros activos aplicables en base a la evaluación efectuada en este sentido.

Impuestos: La Fundación está exonerada de la determinación y liquidación del impuesto a la renta, en razón de que los ingresos corresponden a los percibidos por instituciones de carácter privado sin fines de lucro, conforme a lo establecido en la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

Beneficios de empleados no corrientes: Comprenden las provisiones por jubilación patronal y bonificación por desahucio, que se contabilizan según estudio preparado por un perito actuarial. El valor presente de las obligaciones por beneficios definidos y el costo del servicio presente relacionado se determina en base al método de la unidad de crédito proyectada. Las provisiones se registran contra resultados del periodo.

Beneficios sociales corrientes: Las vacaciones del personal se registran sobre la base devengada. Los décimo tercer y décimo cuarto sueldos se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación laboral vigente.

Reconocimiento de ingresos: Los ingresos se contabilizan en base al método de devengado, según lo establece el párrafo 27, y se miden por el valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, teniendo en cuenta los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales que la Fundación pueda otorgar, y sin incluir impuestos ni aranceles.

- Ingresos por donaciones: Están constituidos por donaciones recibidas de organismos locales e internacionales. Estos ingresos se reconocen cuando se reciben y no en base a su causación, en virtud de la incertidumbre existente en cuanto a la gestión de negociación.
- Ingresos por la prestación de servicios: Los honorarios por consultorías se reconocen como ingresos por referencia al estado de terminación de los contratos, determinado como la proporción en función del avance de terminación de las consultorías y los servicios prestados.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

- Ingresos por intereses: Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Arrendamientos: Se clasifican como financieros cuando los términos del arrendamiento transfieren sustancialmente a los arrendatarios todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad. Todos los demás arrendamientos se clasifican como operativos.

La Fundación como arrendador: El ingreso por concepto de alquileres bajo arrendamientos operativos se reconoce empleando el método de línea recta durante el plazo correspondiente al arrendamiento.

Gastos de administración: Corresponden a las remuneraciones del personal, pago de servicios básicos, publicidad, depreciación de equipos y otros gastos generales asociados a la actividad administrativa de la Fundación.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Nuevas normas internacionales de información financiera y enmiendas vigentes: Las políticas contables adoptadas son consistentes con aquellas utilizadas el año anterior. A partir del 1 de enero de 2014 entraron en vigencia las siguientes modificaciones a la normas internacionales de información financiera:

- NIC 36 – Información a revelar sobre el importe recuperable de activos no financieros
- NIC 39 – Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas
- NIC 19 – Planes de beneficios definidos: Aportaciones de los empleados
- NIIF 2 – Pagos basados en acciones: Definición de condición necesaria para la irrevocabilidad de la concesión
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Contabilidad de contraprestaciones contingentes en una combinación de negocios
- NIIF 8 – Segmentos de operación: Agregación de segmentos de operación y conciliación del total de los activos de los segmentos sobre los que se deba informar con los activos de la entidad
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Cuentas comerciales por cobrar y por pagar a corto plazo
- NIC 16 – Propiedades, planta y equipo: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la depreciación acumulada
- NIC 24 – Información a revelar sobre partes relacionadas: Personal clave de la gerencia

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

- NIC 38 – Activos intangibles: Método de revaluación – reexpresión proporcional de la amortización acumulada
- NIIF 1 – Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera: Significada de “NIIF vigentes”
- NIIF 3 – Combinaciones de negocios: Excepciones al alcance para negocios conjuntos
- NIIF 13 – Medición del valor razonable: Alcance del párrafo 52 (excepción de cartera)
- NIC 40 – Propiedades de inversión: Aclaración de la interrelación entre la NIIF 3 y la NIC 40 al clasificar una propiedad como propiedad de inversión o propiedad ocupada por el propietario

La adopción de estas normas no tuvo un impacto significativo para las operaciones de la Fundación.

Normas internacionales de información financiera emitidas - Normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas aun no vigentes: A continuación se enumeran las normas internacionales de información financiera y enmiendas emitidas pero que no se encontraban en vigencia a la fecha de emisión de los estados financieros de la Fundación:

Normas	Fecha de entrada en vigencia
Enmienda a la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, con relación a la contabilización de adquisiciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 “Propiedades, plantas y equipo” y NIC 38 “Activos intangibles”, con relación a la aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 41 “Agricultura”, con relación a las plantas productoras	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 27 “Estados financieros separados”, con relación al método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016
Enmiendas a la NIIF 10 “Estados financieros consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto	1 de enero de 2016
Enmiendas a las NIIF 10 “Estados financieros consolidados”, NIIF 12 “Información a revelar sobre participación en otras entidades” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”, con relación a la aplicación de la excepción de consolidación en las entidades de inversión	1 de enero de 2016
Enmienda a la NIC 1 “Presentación de los estados financieros”, con relación a la iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
NIIF 9 “Instrumentos financieros”	1 de enero de 2018
NIIF 14 “Cuentas de diferimientos de actividades reguladas”: Esta norma tiene vigencia por entidades cuyos primeros estados financieros conforme a las NIIF correspondan a un periodo que comience a partir del 1 de enero de 2016.	1 de enero de 2016
NIIF 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

C. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES: (Continuación)

A la fecha, la Administración de la Fundación se encuentra analizando el impacto que las normas y enmiendas tendrán en sus operaciones; sin embargo, prevé que la adopción de estas normas y enmiendas no resultará en cambios significativos.

D. ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES:

La preparación de los estados financieros adjuntos en conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Fundación, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación se presentan las estimaciones y juicios contables que la Administración ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

Deterioro de activos: A la fecha de cierre de cada período, o en aquella fecha que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del importe recuperable de dicho activo. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de efectivo de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo. Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su valor recuperable incrementando el valor del activo con cargo a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.

Provisiones para jubilación patronal y desahucio: El valor presente de las provisiones para obligaciones por beneficios definidos a trabajadores depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basado en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios.

El actuario contratado por la Fundación para realizar el cálculo actuarial, utiliza la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año, según lo establece el párrafo 78 de la NIC 19. La tasa de descuento utilizada es el rendimiento de los bonos emitidos por el Gobierno.

Estimación de vidas útiles de edificios, maquinarias y equipos: La estimación de las vidas útiles y el valor residual se efectúan de acuerdo a lo mencionado en la parte pertinente en la Nota C.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

E. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

Tal como requiere el párrafo 31 de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 7, a continuación se revela la naturaleza y el alcance de los riesgos que surgen de los instrumentos financieros a los que la Fundación está expuesta a la fecha de los estados financieros:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Fundación en un instrumento financiero si la contraparte no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y el efectivo en bancos. A la fecha de los estados financieros, no existen cuentas por cobrar que pudieran incrementar el riesgo de pérdidas.

La Fundación cuenta con políticas y procedimientos diseñados para mitigar el riesgo de crédito. La Administración es la principal responsable de la implementación de estas políticas y procedimientos.

Riesgo de mercado: El riesgo de mercado es el riesgo a las pérdidas del valor de un activo asociado a la fluctuación de su precio en el mercado, y está asociado al riesgo de tasa de interés, al riesgo de tasa de cambio, y a otros riesgos de precio.

A la fecha de los estados financieros, la principal exposición al riesgo de mercado está relacionada con las inversiones financieras que devengan intereses (riesgo de tasa de interés).

Riesgo de liquidez: El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Fundación tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros.

La Administración hace un seguimiento de las previsiones y de las necesidades de efectivo de la Fundación con la finalidad de determinar si cuenta con suficiente efectivo para cubrir las necesidades operativas y de inversión al tiempo que trata de tener habilitadas las facilidades de crédito para hacer uso de ellas en caso de ser requerido.

F. GESTION DE CAPITAL:

El objetivo principal de la gestión de capital de la Fundación es asegurar una calificación de crédito sólida e índices de capital saludables para sustentar sus actividades. La Fundación gestiona su estructura de capital y realiza ajustes en función a los cambios en las condiciones económicas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no han existido cambios en las actividades y políticas de manejo de capital en la Fundación.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**G. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:**

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Caja		1,000	1,000
Bancos locales	(1)	155,715	291,834
Inversiones temporales	(2)	43,137	572,746
		<u>199,852</u>	<u>865,580</u>

- (1) Corresponde a los saldos conciliados mantenidos en las cuentas bancarias de los diferentes proyectos, a continuación el detalle:

Banco	No. Cuenta	Tipo	Al 31 de diciembre de	
			2015	2014
Banco de Pichincha C.A.	3350818804	Corriente	844	6
Banco de Pichincha C.A.	3397990204	Corriente	24,577	166,785
Banco de Pichincha C.A.	3477463404	Corriente	3,743	13,634
Banco de Pichincha C.A.	3500293004	Corriente	80,185	107,000
Banco de Pichincha C.A.	2100112115	Corriente	500	
Banco de Pichincha C.A.	2100112116	Corriente	37,230	
Banco del Pacífico S.A.	7598017	Corriente	8,636	4,409
			<u>155,715</u>	<u>291,834</u>

- (2) Corresponde a certificados de depósito fijo que la Fundación mantiene en instituciones financieras locales, a continuación el detalle:

Banco	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Plazo Meses	Capital (US\$)	Tasa de Interés	Saldo al 31/12/2015	Saldo al 31/12/2014
Banco Pichicha C.A.	29/12/2014	02/02/2015	1	22,859	2,35%		22,859
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	161,300	3,10%		161,300
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	75,034	3,10%		75,034
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	91,004	3,10%		91,005
Produbanco C.A.	11/12/2014	11/01/2015	1	41,820	3,25%		41,820
Produbanco C.A.	24/12/2014	28/01/2015	1	52,122	3,25%		52,122
Produbanco C.A.	24/12/2014	22/01/2015	1	128,606	3,25%		128,606
Produbanco C.A.	09/12/2015	11/01/2016	1	43,137	3,25%	43,137	
						<u>43,137</u>	<u>572,746</u>

H. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Cuentas por cobrar particulares	(1)	681,220	7,232
Cuentas por cobrar programas			29,091
Anticipo eventos varios		21,277	
Otras cuentas por cobrar	(3)	30,672	34,160
		<u>733,169</u>	<u>70,483</u>

- (1) Los vencimientos de las cuentas por cobrar a particulares se detallan a continuación:

Vencimiento	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Por vencer	70,072	7,232
De 31 a 60 días	592,548	
Más de 60 días	18,600	
(2)	<u>681,220</u>	<u>7,232</u>

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**H. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:** (Continuación)

- (2) En el 2015 incluye principalmente US\$627,073 por cobrar al Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca y US\$37,200 por cobrar al Gobierno autónomo descentralizado de la provincia de Azuay. En el 2014 incluyó principalmente US\$4,228 por cobrar al Ilustre Municipio de Quito y US\$2464 a la Cervecería Nacional CN S.A.
- (3) Incluye US\$29,670 (US\$31,253 en el 2014) que corresponde a préstamos a los empleados, que no generan interés y US\$1,002 (US\$2,907 en el 2014) que corresponde a anticipos al personal.

I. IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Crédito tributario de impuesto al valor agregado	(1)	33,352	7,459
Cuentas por cobrar por devolución del impuesto al valor agregado	(2)	26,452	26,464
		<u>59,804</u>	<u>33,923</u>

(1) Corresponde al crédito tributario de Impuesto al Valor Agregado por US\$29,644 (US\$7,459 en el 2014) y al Impuesto al Valor Agregado retenido de US\$3,708.

(2) Corresponde a saldos por cobrar al fisco por concepto de devoluciones de Impuesto al Valor Agregado, de acuerdo al convenio mantenido durante el periodo 2011.

J. PROPIEDAD Y EQUIPO:

Costo	Saldo al 01-01-2015	Adiciones	Saldo al 31-12-15
Edificios	1,353,689		1,353,689
Muebles y enseres	96,550		96,550
Equipo de computación	20,246		20,246
Equipos telefónicos	19,018		19,018
Vehículos	40,000		40,000
Equipos electrónicos	26,388		26,388
	<u>1,555,891</u>		<u>1,555,891</u>
(-) Depreciación acumulada	260,923	44,645	305,568
	<u>1,294,968</u>	<u>(44,645)</u>	<u>1,250,323</u>

K. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Otras cuentas por pagar			5,000
Préstamos programas			29,091
Cuentas por pagar particulares	(1)	75,834	7,330
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social		6,449	6,016
		<u>82,283</u>	<u>47,437</u>

(1) Incluye principalmente US\$68,527 por beneficios por pagar a empleados.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**L. IMPUESTOS CORRIENTES POR PAGAR:**

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Retenciones en la fuente de impuesto al valor agregado	34,360	9,849
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	21,305	5,434
	<u>55,665</u>	<u>15,283</u>

M. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Décimo tercero	2,096	2,121
Décimo cuarto	1,829	1,983
Fondos de reserva	408	
Indemnizaciones		625
Vacaciones	4,450	14,931
	<u>8,783</u>	<u>19,660</u>

N. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Jubilación patronal	(1)	66,563	52,565
Desahucio	(2)	26,918	19,430
		<u>93,481</u>	<u>71,995</u>

(1) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	52,565	43,396
(+) Provisión	13,998	9,169
Saldo final	<u>66,563</u>	<u>52,565</u>

(2) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2015	2014
Saldo inicial	19,430	28,062
(+) Provisión	8,544	
(-) Bajas	1,056	8,632
Saldo final	<u>26,918</u>	<u>19,430</u>

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**O. OTRAS CUENTAS POR PAGAR:**

El saldo de esta cuenta se compone de la siguiente manera:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Garantías	(1)	22,592	22,592
		<u>22,592</u>	<u>22,592</u>

(1) Corresponde a las garantías que se establecen en el contrato de arrendamiento de las oficinas pertenecientes a la Fundación, a continuación un detalle de las garantías:

		Al 31 de diciembre de	
		2015	2014
Equinox S.A.		11,592	11,592
ENAP Sipetrol		11,000	11,000
		<u>22,592</u>	<u>22,592</u>

P. PATRIMONIO:**Permanente y temporalmente restringidos**

Un resumen del patrimonio permanentemente restringido y temporalmente restringido es como sigue:

		Al 31 de diciembre del	
		2015	2014
Patrimonio			
Permanente restringido	(1)		
Propiedad y equipo		1,250,323	1,294,968
Fondo patrimonial		279,363	374,826
Total Patrimonio permanentemente restringido		<u>1,529,686</u>	<u>1,669,794</u>
Temporalmente restringido	(2)		
Anticipos a programas y proyectos		22,278	2,906
Fondos restringidos para programas y proyectos al inicio del año		536,024	663,985
Déficit de ingresos sobre desembolsos		(62,998)	(246,718)
Variación de propiedad y equipo		(44,646)	(1,980)
Total Patrimonio temporalmente restringido		<u>450,658</u>	<u>418,193</u>
Total Patrimonio		<u>1,980,344</u>	<u>2,087,987</u>

(1) **Permanente restringidos.-** Incluye propiedades y equipo, los cuales son de propiedad de la Fundación, así como el fondo patrimonial, destinado al fortalecimiento institucional para garantizar las labores en el futuro, conformado principalmente por las donaciones efectuadas hasta el año 1999 por International Youth Foundation (IYF) de los Estados Unidos de América y otros donantes.

(2) **Temporalmente restringidos.-** Corresponde al patrimonio que se encuentra con restricciones temporales interpuestas por los donantes, cuya restricción tiene por objeto asegurar que los fondos recibidos sean utilizados únicamente en el cumplimiento de los objetos de los Programas, para los cuales fueron recibidas las mencionadas donaciones.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**Q. DONACIONES:**

Están constituidos principalmente por donaciones recibidas de organismos locales e internacionales. A continuación se presenta el detalle:

	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Donaciones del exterior		
Organización Internacional del Trabajo	85,640	195,567
Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional (CITPAX) Internacional de Toledo para la Paz		61,065
Counterpart International	120,011	
Partners for Democratic Change	90,229	7,682
Cooperación Internacional ESPLAI	40,099	
Otras donaciones	4,269	5,541
	907	
Total donaciones del exterior	341,155	267,580
Donaciones locales		
Organización de las Naciones Unidas de Mujeres	14,427	42,255
Ilustre Municipio del Distrito Metropolitano de Quito		76,564
Sinchi Sacha	(13,634)	15,608
Otras donaciones locales	780	7,015
Total donaciones locales	1,573	141,442
Total donaciones	342,728	409,022

R. INGRESOS POR SERVICIOS:

Corresponden a los ingresos por servicios prestados por la Fundación en las diferentes consultorías efectuadas en el ámbito social, económico y cultural a las que pueden acceder organizaciones e instituciones públicas y privadas, nacionales y extranjeras.

Los servicios prestados corresponden principalmente a diagnósticos participativos, relacionamiento comunitario, investigaciones sociales, construcción de diálogos, desarrollo y fortalecimiento de capacidades. A continuación se presenta el detalle:

Institución	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuacultura y Pesca:	1,035,500	487,550
Gobierno Autónomo Descentralizado de Pichincha	70,225	106,370
Secretaría de Seguridad y Gobernabilidad		500
Cervecería Nacional	79,727	109,050
Gobierno Autónomo Descentralizado de Chimborazo		45,511
Gobierno Autónomo Descentralizado de Montúfar	10,000	
Gobierno Autónomo Descentralizado de Azuay	60,000	

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**R. INGRESOS POR SERVICIOS:** (Continuación)

Institución	Años terminados al	
	31/12/2015	31/12/2014
Ferrero del Ecuador	12,400	
Ilustre Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	6,250	6,820
Parque Santo	24,050	
Otros servicios de consultoría	7,017	12,376
Total servicios	1,305,169	768,177

S. OTROS INGRESOS:

Constituyen principalmente ingresos por arrendamiento de las oficinas de la Fundación que se encuentran ubicadas en la Av. República del Salvador a Equinox S.A. y ENAP Sipetrol.

T. INVERSIONES EN PROGRAMAS, PROYECTOS Y COSTOS POR SERVICIOS:

Corresponden a gastos propios de los programas y proyectos que mantiene la Fundación, los mismos que se han agrupado por la naturaleza de sus cuentas en 5 grupos principales que se componen de la siguiente manera: gastos técnicos, gastos de capacitación, gastos de viaje y movilización, gastos de administración, gastos de equipamiento y gastos de comunicación.

U. PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES E IMPUESTO A LA RENTA:

El numeral 5 del artículo 9 de la LRTI indica que los ingresos de las instituciones de carácter sin fines de lucro están exentos del pago de impuesto a la renta siempre que cumplan con su función y con los deberes formales que determina la Ley.

De acuerdo con el Art.19 del Reglamento de Aplicación de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno los ingresos de las instituciones sin fines de lucro no estarán sujetos a Impuesto a la Renta siempre que sus ingresos se constituyan con aportaciones o donaciones en un porcentaje mayor o igual a lo establecido en la siguiente tabla:

Ingresos anuales en dólares	% ingresos por donaciones y aportes sobre ingresos
De 0 a 50,000	5%
De 50,001 a 500,000	10%
De 500,001 en adelante	15%

Al 31 de diciembre de 2015 recibió donaciones por US\$342,728 (US\$409,022 en el 2014) representan el 19% de total de los ingresos (30% en el 2014).

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

V. COMPROMISOS:

Los compromisos más importantes de la Fundación, al 31 de diciembre de 2015, se detallan a continuación:

Contratos por la prestación de servicio.- Los principales contratos por la prestación del servicio de Consultoría son como sigue:

<u>CONTRATISTA</u>	<u>NOMBRE CONSULTORÍAS</u>	<u>MONTO (US\$)</u>	<u>PLAZO</u>
MAGAP	Contrato de implementación del proceso de acompañamiento técnico que permita en la gestión productiva y socio organizativa de 20 predios transferidos por el proyecto unificado de acceso a tierras de los productores familiares y legalización masiva en el territorio ecuatoriano	1,675,000	7 de mayo de 2015 al 30 de abril de 2016
Cervecería Nacional	Siembra Cebada	38,525	15 de junio - 5 de diciembre de 2015
Cervecería Nacional	Fortalecimiento de las relaciones comunitarias con el barrio San Francisco de Guayaquil	30,000	15 de junio al 31 de diciembre de 2015
GAD Pichincha	Revitalización de la cultura a través del tejido social en Cochasquí y sus zonas aledañas	68,497	4 de junio de 2015 al 3 de marzo de 2016
GAD Azuay	Fortalecimiento del Modelo de Gestión Participativo, Democrático y el ejercicio de los Derechos y libertades de la ciudadanía	60.000	23 de junio-19 de diciembre/15
Ferrero del Ecuador	Implementar un proceso para identificar y establecer mecanismos de relación con la comunidad que contribuyan a minimizar los potenciales elementos de conflicto o riesgo a la presencia de la fábrica Ferrero en el Barrio La Tola Grande	20.000	30 de septiembre/15-28 de febrero/16

Contratos de arrendamiento de oficinas.- La Fundación mantiene suscritos contratos de arrendamiento con EnapSipetrol S.A. y Equinox S.A, mediante los cuales la Fundación se compromete a arrendar dos (2) oficinas. La vigencia de los contratos es de 5 y 3 años respectivamente (hasta junio del 2017 y junio del 2016).

W. PROYECTOS:

Los principales proyectos en ejecución al cierre del ejercicio son los siguientes:

<u>DONANTE</u>	<u>NOMBRE DEL PROYECTO</u>
Organización Internacional del Trabajo	Construyendo políticas efectivas contra el trabajo infantil en Panamá y Ecuador
Partners forDemocraticChange Counterpart International	Amplifying voices and expanding our constituencies for a sustainable democratic
Embajada Americana Cooperación Internacional	Civil Society Assistance Program in Ecuador Ciudades libres de violencia de género Mejoramiento de las condiciones socio educativas y fortalecimiento de la institucionalidad en el Distrito educativo Cotacachi

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

X. CONTROL SOBRE PRECIOS DE TRANSFERENCIA:

La normativa para Precios de Transferencia vigente en Ecuador dispone que los contribuyentes del Impuesto a la Renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a US\$3 millones, deben presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, que simplemente es una revelación de las transacciones de ingresos y gastos por compañía relacionada.

Aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo período fiscal en un monto acumulado superior a los US\$6 millones deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

La Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legales, podrá solicitar mediante requerimientos de información a los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas al interior del país o en el exterior, la presentación de la información conducente a determinar si en dichas operaciones se aplicó el principio de plena competencia, de conformidad con la Ley.

Las reformas a Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno que entraron en vigencia desde el 1 de enero de 2010 determinan que los contribuyentes que realicen operaciones con partes relacionadas quedarán exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia, siempre que:

- Tengan un impuesto causado superior al 3% de sus ingresos gravables.
- No realicen operaciones con residentes en países fiscales preferentes, y
- No mantengan suscrito con el Estado contrato para la exploración y explotación de recursos no renovables.

Y. EVENTOS SUBSECUENTES:

De acuerdo a la información disponible a la fecha de presentación de los Estados Financieros por el período terminado al 31 de diciembre de 2015, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.