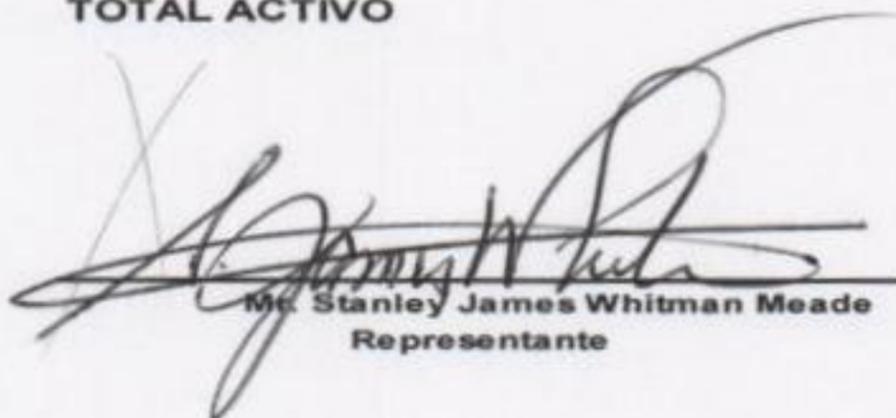


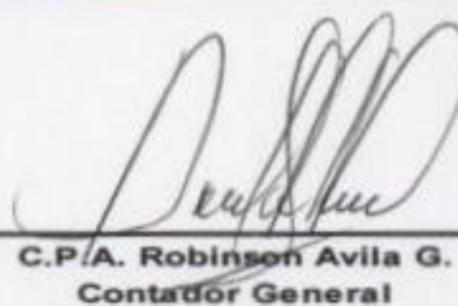
# BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

ACTIVOS	NOTAS	2015	2014
<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>			
Efectivo en caja y bancos	4	1,487	6,631
Cuentas por Cobrar Terceros	5	685	780
Impuestos por Recuperar	6	5,229	7,329
<b>Total activos corrientes</b>		<b>7,401</b>	<b>14,740</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>			
Terrenos		160,000	160,000
Edificios		425,000	425,000
<b>Total Costo</b>		<b>585,000</b>	<b>585,000</b>
( Menos ) Depreciacion Acumulada		-21,250	0
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>7</b>	<b>563,750</b>	<b>585,000</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>571,151</b>	<b>599,740</b>

  
Mr. Stanley James Whitman Meade  
Representante

  
C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

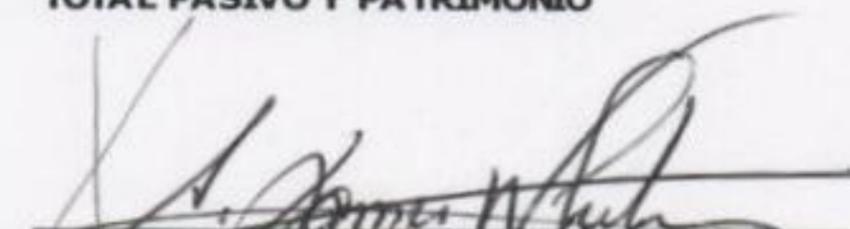
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

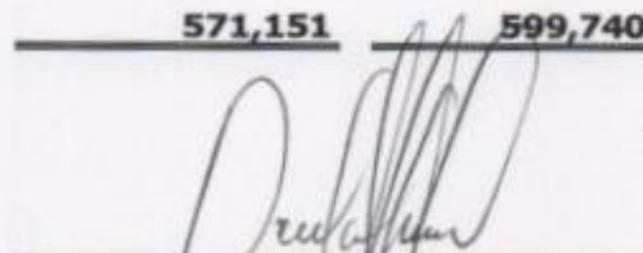
# BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

Obligaciones Bancarias	8	340,034	
Cuentas y Documentos por pagar	9	714	480
Impuestos por Pagar	10	3,599	1,758
Beneficios a Empleados	11	3,173	16,876
<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>347,520</b>	<b>19,114</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE:</b>			
Cuentas y Documentos por pagar		0	415,118
Préstamos Accionistas	12	161,684	114,411
<b>Total Pasivo no Corriente</b>		<b>161,684</b>	<b>529,529</b>
<b>TOTAL DEL PASIVO</b>		<b>509,204</b>	<b>548,643</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social	13	4,800	4,800
Reserva Legal		3,409	3,409
Resultados Ejercicios Anteriores		42,888	36,515
Utilidad del Ejercicio		10,850	6,373
<b>Total Patrimonio</b>		<b>61,947</b>	<b>51,097</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>571,151</b>	<b>599,740</b>

  
Mr. Stanley James Whitman Meade  
Representante

  
C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

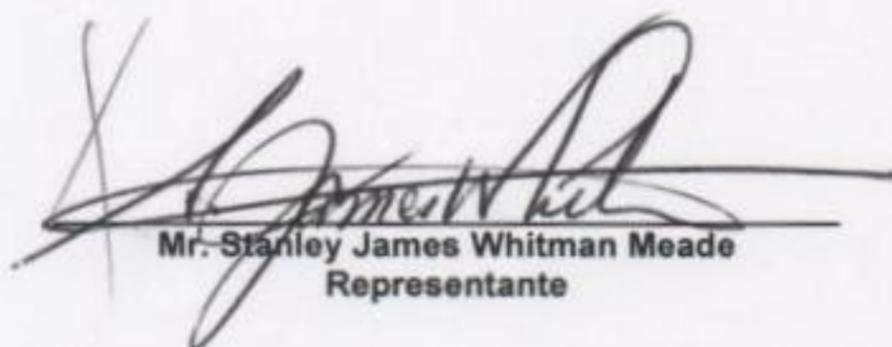
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

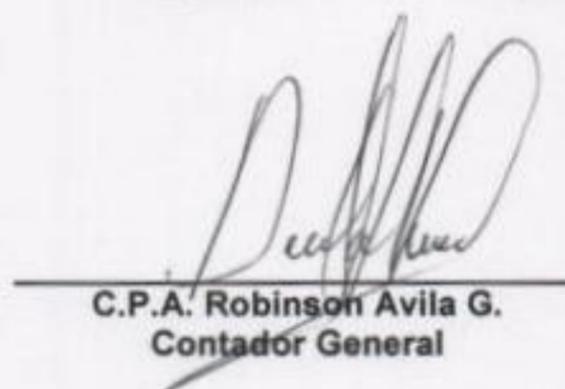
# BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Nota	2015	2014
<b>INGRESOS POR:</b>			
Ingresos:	3(i)	165,340	186,744
( Menos ) COSTO DE VENTAS	3(j)	0	0
<b>UTILIDAD BRUTA</b>		<b>165,340</b>	<b>186,744</b>
<b>Gastos Operacionales:</b>			
Gastos de Administración	16	116,593	177,132
<b>Total Gastos Operacionales</b>		<b>116,593</b>	<b>177,132</b>
<b>Utilidad en Operacion</b>		<b>48,747</b>	<b>9,612</b>
<b>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</b>			
Gastos Financieros	3(k)	30.769	0
<b>UTILIDAD ANTES PARTICIPACION e IMPUESTOS</b>		<b>17,978</b>	<b>9,612</b>
( - ) Participación de trabajadores 15 %	11	-3,173	-1,442
( - ) Impuesto a la Renta causado	10	-3,955	-1,798
<b>Utilidad neta del Ejercicio</b>		<b>10,850</b>	<b>6,372</b>

  
Mr. Stanley James Whitman Meade  
Representante

  
C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

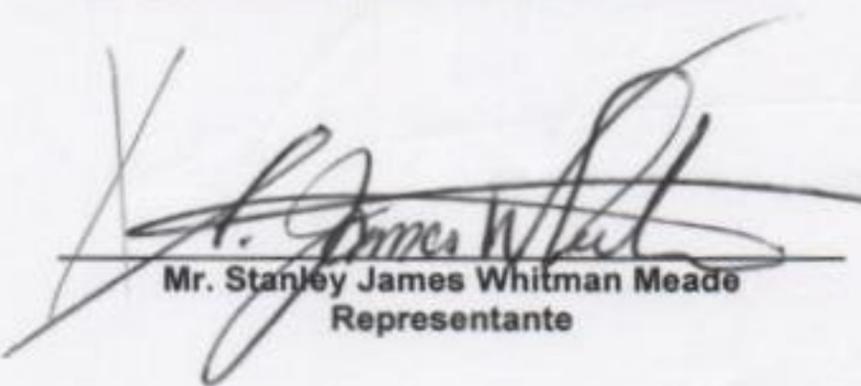
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

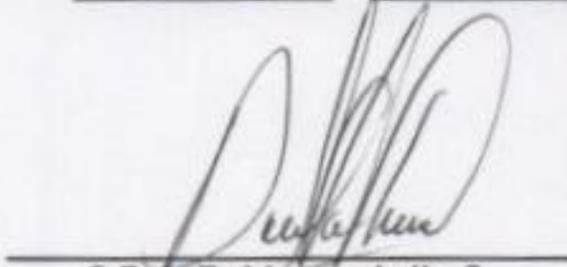
# BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:	2015	2014
Recibido de clientes	165,435	218,219
Pagado a proveedores y empleados	(109,406)	(178,732)
Intereses pagados	(30,769)	-
Impuesto a la renta	(2,594)	(3,631)
<b>Efectivo neto proveniente de actividades operativas</b>	<b>22,666</b>	<b>35,856</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Compra de propiedades planta y equipo	-	-
Producto de la venta de propiedades planta y equipo	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de inversión</b>	<b>-</b>	<b>(585,000)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Pago de préstamos	(367,844)	(57,068)
Obligaciones bancarias a largo plazo	(340,034)	-
Dividendos pagados	-	-
<b>Efectivo neto usado en actividades de financiamiento</b>	<b>(27,810)</b>	<b>(57,068)</b>
<b>Aumento neto en efectivo y sus equivalentes</b>	<b>(5,144)</b>	<b>(21,212)</b>
Efectivo y sus equivalentes de efectivo al inicio de año	6,631	27,843
<b>Efectivo y sus equivalentes al final del año</b>	<b>1,487</b>	<b>6,631</b>

  
Mr. Stanley James Whitman Meade  
Representante

  
C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

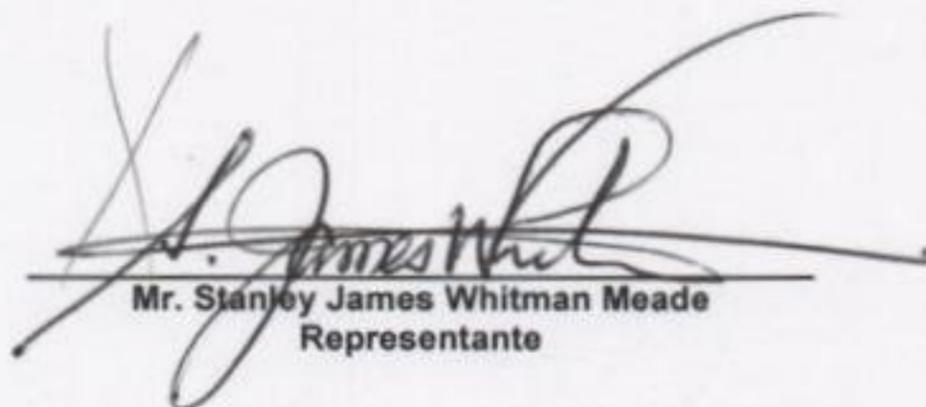
Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados.

# BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.

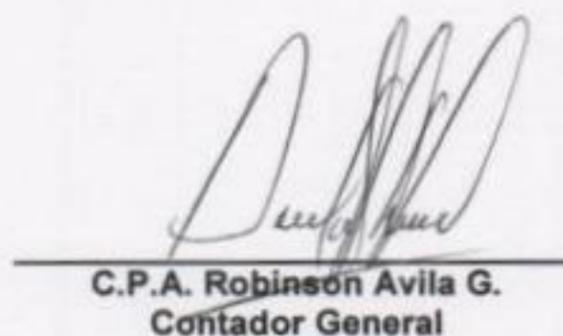
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

	Capital Social	Aporte Futura Capitaliz.	Reservas	Utilidades Retenidas	Total Patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2013	4,800	-	3,409	36,515	44,724
Utilidad neta	-	-	-	6,373	6,373
Dividendos pagados					
De años anteriores	-	-	-	-	-
Del año	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2014	4,800	-	3,409	42,888	51,097
Utilidad neta	-	-	-	10,850	10,850
Dividendos pagados años ant.	-	-	-	-	-
Saldo al 31 diciembre 2015	4,800	-	3,409	53,738	61,947



Mr. Stanley James Whitman Meade  
Representante



C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General

Las notas adjuntas a los estados financieros son parte integrante de estos estados

# **BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015 Y 2014

(Expresado en dólares norteamericanos)

## **1. INFORMACION GENERAL**

**BROOKDALE COLLEGE-ECUADOR S.A.**, es una Compañía constituida en la Ciudad de Guayaquil – Ecuador el 21 de septiembre de 2000, aprobada por la Superintendencia de Compañías con Resolución No. 04-G-IJ-0004879 el 26 de octubre de 2000, e inscrita en el registro Mercantil el 29 de septiembre del mismo año, su objetivo principal es la Educación en todos sus niveles.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN**

Estos estados financieros de la Sociedad por el período terminado el 31 de diciembre de 2015 han sido elaborados de conformidad con la **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF)** emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad. Están presentados en las unidades monetarias dólares de los Estados Unidos de América que es la moneda oficial de nuestro país.

La presentación de los estados financieros de acuerdo con la NIIF exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la compañía se establecen en la siguiente nota.

## **3. POLITICAS CONTABLES**

### **(a) Efectivo y equivalente al efectivo**

El efectivo y equivalente al efectivo incluyen el efectivo en caja y bancos y los depósitos a plazo en entidades de crédito.

### **(b) Activos financieros**

La Sociedad clasifica sus activos financieros en una de las siguientes categorías, basados en NIC 39:

- Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.
- Préstamos y cuentas por cobrar.
- Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.
- Y activos financieros disponibles para la venta.

La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de su reconocimiento inicial.

- **Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados**

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados son activos financieros mantenidos para negociar. Un activo financiero se clasifica en esta categoría si se adquiere principalmente con el propósito de ser vendido en el corto plazo. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

- **Préstamos y cuentas por cobrar**

Los préstamos y cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes aquellos activos con vencimientos de hasta 12 meses desde la fecha del balance. Aquellos activos con vencimientos superiores se muestran en activos no corrientes

- **Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento**

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo que la administración de la Sociedad tiene la intención y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Sociedad vendiera un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros disponibles para la venta se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

- **Deterioro de valor de activos financieros y tasa de interés efectiva**

La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. En la aplicación de la tasa efectiva para valorizar activos financieros clasificados como "préstamos y cuentas por cobrar", se aplica materialidad.

- **Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor razonable y posteriormente por su costo amortizado. Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

**(c) Inventarios**

Los inventarios se valorizan al costo o valor neto realizable, el menor.

**(d) Propiedades, planta y equipo**

La Sociedad opta por la exención opcional de valorizar los elementos de propiedad, planta y equipos a su valor neto actualizado según normas antiguas, equivaliéndolos a sus costos atribuidos a la fecha de transición.

Para la valorización de todas sus clases de propiedad, planta y equipos, la Sociedad opta por el costo, en el marco de la NIC 16.

El costo inicial de los elementos de propiedad, planta y equipos incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición del activo fijo.

Los costos posteriores se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los

elementos del activo fijo vayan a fluir a la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente.

Reparaciones y mantenimientos a los activos fijos se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurre.

La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal, en base a sus vidas útiles determinadas.

<b>Depreciaciones</b>	
Edificio	5%
Herramientas	10%
Muebles y Maquinarias	10%
Vehículos	20%
Equipos de Computación	33.33%

El valor residual y la vida útil restante de los activos fijos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance.

Cuando el valor de un elemento de propiedad, planta y equipo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, con cargo a los resultados del periodo (a menos que pueda ser compensada con una revaluación positiva anterior, con cargo a patrimonio).

Las pérdidas y ganancias por la venta de un elemento de propiedad, planta y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos de la venta con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

#### **(e) Cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar**

Los proveedores o acreedores comerciales se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se valoran por su costo amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En la aplicación de la tasa efectiva se aplica materialidad.

Las cuentas comerciales por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### **(f) Sobregiros y préstamos bancarios**

Los gastos por intereses se reconocen sobre la base del método del interés efectivo y se incluyen en los costos financieros.

#### **(g) Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos**

El gasto por impuesto a la renta se calcula en función del resultado contable antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias derivadas de los ajustes para dar cumplimiento a las disposiciones tributarias vigentes.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método de balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales.

El impuesto diferido se determina usando las tasas de impuesto (y leyes) aprobadas o a punto de aprobarse en la fecha del balance 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 cuales se puede compensar las diferencias temporarias, o existan diferencias temporarias imponibles suficientes para absorberlos.

#### **(h) Provisiones**

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene (a) una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados; (b) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación, y (c) el importe se ha estimado de forma fiable.

De no cumplirse las tres condiciones indicadas la Sociedad no debe reconocer la provisión.

No se reconocen activos contingentes ni pasivos contingentes, ya que, no existe fiabilidad en los importes ni en la ocurrencia de los sucesos.

#### **(i) Reconocimiento de ingreso de actividades ordinarias**

El ingreso de actividades ordinarias procedente de la venta de bienes y servicios se reconoce cuando se entregan los bienes y ha cambiado su propiedad o por la realización del servicio, este se mide al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de descuentos e impuestos asociados con la venta cobrados por cuenta de la entidad de control fiscal de nuestro país.

#### **Venta**

##### **Ingresos por servicios**

Los ingresos son reconocidos a la cuenta de resultados en función del criterio del devengado, es decir, en la medida que los servicios han sido prestados y con independencia del momento en que se produzca el cobro en efectivo o financiamiento derivado de ello.

#### **(j) Costos y gastos**

Se registran al costo histórico y se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se efectúe el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

#### **(k) Gastos financieros**

Todos los costos por préstamos se contabilizan como gastos en el período en que incurren

#### 4. EFECTIVO EN CAJA Y BANCOS

Al 31 de Diciembre del 2015 y 2014, el saldo de la cuenta Caja y Bancos es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Bancos	1,487	6,631
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>1,487</b>	<b>6,631</b>

El saldo de efectivo en caja y banco es de libre disponibilidad.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR TERCEROS

El resumen de las cuentas por cobrar terceros es como sigue

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes locales	(1) 685	780
Otras cuentas por cobrar	-	-
<b>Total Caja y Bancos</b>	<b>685</b>	<b>780</b>

(1) Representa saldos por cobrar por la venta de servicios de educación.

#### 6. IMPUESTOS POR RECUPERAR

El resumen de la cuenta impuestos por recuperar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Retenciones en la fuente del año	(1) 5,229	7,329
<b>Total</b>	<b>5,229</b>	<b>7,329</b>

(1) Corresponden a las retenciones que los clientes nos efectuaron en el presente ejercicio fiscal y que se compensará con el impuesto a la renta a pagar del presente período.

#### 7. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El resumen de propiedad, planta y equipo es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Costo	585,000	585,000
Depreciación acumulada	-21,250	-
	<b>563,750</b>	<b>585,000</b>

<b>Clasificación</b>		
Terrenos	160,000	160,000
Edificios	<u>425,000</u>	<u>425,000</u>
<b>Total</b>	<u><b>585,000</b></u>	<u><b>585,000</b></u>

#### 8. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2015, las obligaciones financieras corresponden a financiamiento recibido del Banco de Machala, con vencimiento hasta abril de 2016 y que generan intereses a una tasa promedio que oscila entre 11,82%.

Dichas obligaciones financieras fueron contratadas para financiar la adquisición del edificio donde funciona la compañía y que se dieron en el año que se está informando

Los vencimientos de las obligaciones financieras se muestran a continuación:

	<u>2015</u>
Año 2016	<u>340,034</u>
<b>Total</b>	<u><b>340,034</b></u>

#### 9. ACREEDORES COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Otras cuentas por pagar	<u>714</u>	<u>480</u>
<b>Total</b>	<u><b>714</b></u>	<u><b>480</b></u>

#### 10. IMPUESTOS

El resumen de los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente	<u>3,599</u>	<u>1,758</u>
<b>Total</b>	<u><b>3,599</b></u>	<u><b>1,758</b></u>

(a) Impuesto a la renta reconocido en resultados del año

El gasto por impuesto a la renta corriente mostrado en el estado de resultados integrales de los años 2015 y 2014 se compone de la siguiente manera:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto a la renta corriente (Véase Nota 13(b))	3,599	1,758
Ingreso por impuesto diferido (Véase nota 9)	0	0
<b>Total gasto por impuesto a la renta del año</b>	<b><u>3,599</u></b>	<b><u>1,758</u></b>

**(b) Conciliación del resultado contable tributario**

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución. Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	14,805	8,171
Gastos no deducibles	0	0
<b>Utilidad gravable</b>	<b>14,805</b>	<b>8,171</b>
Tasa de impuesto	22%	22%
<b>Impuesto a la renta causado</b>	<b><u>3,599</u></b>	<b><u>1,758</u></b>

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la determinación del saldo del impuesto a la renta por pagar fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Provisión para impuesto a la renta corriente	3,599	1,758
Anticipo pagado	-	(3,594)
Retenciones en la fuente del año	(5,299)	(3,735)
<b>Impuesto por pagar</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

**(c) Revisiones fiscales**

La compañía no mantiene actas de determinación fiscal ni juicios tributarios vigentes.

**11. BENEFICIOS A EMPLEADOS**

**Corto plazo:**

El saldo de las cuentas de beneficios a empleados fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Beneficios sociales	-	12,868
Obligaciones con el IESS	-	2,566
Participación trabajadores	3,173	1,442
<b>Total</b>	<b><u>3,173</u></b>	<b><u>16,876</u></b>

## 12. PRESTAMOS ACCIONISTAS

### Largo plazo:

El saldo de las cuentas por pagar Accionistas fue como sigue:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Accionistas	161,684	114,411
<b>Total</b>	<b><u>161,684</u></b>	<b><u>114,411</u></b>

## 13. CAPITAL SOCIAL

El capital social autorizado, está constituido por 4,800 acciones de valor nominal unitario de USD\$ 1.00 de los Estados Unidos de América, todas ordinarias y totalmente pagadas.

## 14. INGRESOS

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ventas	(1) <u>165,340</u>	<u>186,744</u>
<b>Total</b>	<b><u>165,340</u></b>	<b><u>186,744</u></b>

(1) Corresponden a las ventas ordinarias del negocio que incluyen los servicios de enseñanza.

## 15. GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS

Los gastos de administración y ventas se formaban de la siguiente manera:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Gastos de personal	116,593	177,132
Servicios administrativos	-	-
<b>Total</b>	<b><u>116,593</u></b>	<b><u>177,132</u></b>

## 16. APROBACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Estos estados financieros fueron aprobados por la Junta General de Accionistas el 18 de Marzo de 2016.

## 17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre de 2015 y la fecha de preparación de los estados financieros adjuntos no se han producido eventos que afecten en forma significativa la presentación de dichos estados financieros y, que por tanto, requieran ser revelados.



---

C.P.A. Robinson Avila G.  
Contador General