

**COLEGIO INTERNACIONAL
BRITÁNICO INTERCOLBRIT
CIA. LTDA.**

ESTADOS FINANCIEROS

Por el año terminado al 31 de diciembre del 2015,
con opinión de los auditores independientes.

Contenido:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA	- 6 -
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL	- 7 -
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	- 8 -
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO	- 9 -
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS	- 11 -

A los Señores Socios de:
COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.

Informe sobre los estados financieros

Hemos auditado el estado de situación financiera adjunto de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.** al 31 de diciembre del 2015, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de diciembre del 2015, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La Administración de la Compañía es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES y del control interno que la administración consideró necesario para permitir la presentación de los estados financieros libres de errores significativos, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros mencionados en el primer párrafo con base a nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planifiquemos y desempeñemos la auditoría para obtener certeza razonable sobre si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la realización de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores importantes en los estados financieros por fraude o error. Al hacer esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**, a fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye, evaluar la propiedad de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la posición financiera de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA.**, al 31 de diciembre del 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES.

Otros asuntos

Los estados financieros del **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA.**, al 31 de diciembre del 2014, fueron emitidos con fecha 16 de abril del 2015, y contienen una opinión con salvedades, las cuales para el año 2015 ya fueron solventadas y nos permitimos detallar a continuación:

— No se recibió respuesta a la solicitud de confirmación de saldos enviada a las entidades financieras Banco Pacífico y Diners Club, relacionadas con las obligaciones pendientes de pago, de sus inversiones temporales al 31 de diciembre del 2014 y de los saldos por cobrar por cobros diferidos Diners. En razón de esta circunstancia y debido a la naturaleza de los registros contables, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de los referidos saldos, así como tampoco, de la existencia de préstamos adicionales, garantías u otros pasivos contingentes que pudieran afectar de manera significativa los estados financieros adjuntos o requieran revelación.

Se evidenció que en el proceso de transición a Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades NIIF para las PYMES, no se consideró integralmente los valores entregados por el perito en su informe, sino otras cifras menores, subvalorando propiedad y equipo y la cuenta de reserva patrimonial por adopción de NIIF para las PYMES por primera vez, por aproximadamente US\$ 900.000.

Al 31 de diciembre del 2014, la Compañía presentó saldos correspondientes a ingresos diferidos en el pasivo por US\$ 64.783, los mismos que fueron originados en el período 2013 y al no disponer del auxilio para el devengamiento, no se reconoció el ingreso en el período 2014, por lo que podría estar subvalorada la utilidad del ejercicio y sobrevalorado el pasivo en la cifra antes mencionada.

Quito, mayo 30, 2016
Registro No. 680

15889 Auditum A.A.

Nancy Proaño
Licencia No. 29431

[Firma]

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

ACTIVOS
31 de Diciembre
2015
Notas

ACTIVOS CORRIENTES:					
Efectivo y equivalentes	49,429	3,841			
Inversiones temporales	63,000	-			
Activos financieros	526,223	202,277	8		
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	32,123	32,145	9		
Otras cuentas por cobrar	66,832	1,311	10		
Inventarios	737,607	34,559			
Activos por impuestos corrientes		274,133			
Total activos corrientes	3,110,137	3,162,696	11		
ACTIVOS NO CORRIENTES:					
Propiedad y equipo		1,595			
Activos intangibles		3,164,291			
Total activos no corrientes	3,110,137	3,164,291			
Total activos	3,847,744	3,438,424			
PASIVOS					
PASIVOS CORRIENTES:					
Obligaciones bancarias	159,303	265,799	12		
Cuentas por pagar comerciales	58,737	182,696	13		
Otras cuentas por pagar	530,830	164,880	14		
Pasivos por impuestos corrientes	48,776	10,215	15		
Beneficios empleados corto plazo	57,967	32,746			
Total pasivos corrientes	855,613	656,336			
PASIVOS NO CORRIENTES:					
Obligaciones bancarias	105,193	-			
Otras cuentas por pagar	64,782	-			
Beneficios empleados post-empleo	347,859	376,012	17		
Total pasivos no corrientes	517,834	376,012			
Total pasivos y patrimonio	3,847,744	3,438,424			

Ver notas a los estados financieros

Ruth García
Gerente General

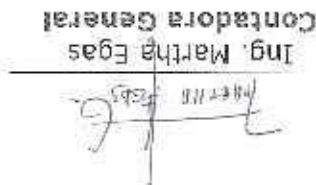
Ing. Martha Egas
Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

2015	2014	
Notas		
18	18	Ingresos de actividades ordinarias
3,964,949	3,596,131	
(3,979,965)	(3,418,831)	Gastos de administración
(15,016)	177,300	(PÉRDIDA) UTILIDAD OPERACIONAL
(79,106)	(104,829)	Otros ingresos y gastos:
62,174	74,133	Gastos financieros
(31,948)	146,604	Otros gastos netos de ingresos
(36,273)	(37,173)	(PÉRDIDA) UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA
(68,221)	109,431	Menos impuesto a la renta:
(68,221)	109,431	Corriente
(68,221)	109,431	(Pérdida) utilidad del periodo
(68,221)	109,431	Resultado integral atribuible a los propietarios


Ruth Garcia
Gerente General


Ing. Martha Egas
Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
(Expresados en U.S. dólares)

Descripción	Nota	Capital social	Aportes futuros capitalización	Reservas		Otros resultados integrales	Resultados acumulados	Resultados acumulados adopción NIIF 1ra vez	Total
				Reserva legal	Reserva facultativa y calculable	Revalúo, propiedad, planta y equipo	Resultados acumulados		
Saldos al 31 de diciembre del 2013	22 al 24	800	11.700	23.946	23.011	1.600.333	201.127	503.949	2.364.866
Aumento de capital		11.700	(11.700)	-	-	-	109.431	-	109.431
Utilidad neta		-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2014	22 al 24	12.500	-	23.946	23.011	1.600.333	310.558	503.949	2.474.297
Pérdida neta		-	-	-	-	-	(68.221)	-	(68.221)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	22 al 24	12.500	-	23.946	23.011	1.600.333	242.337	503.949	2.406.076


Ruth García
Gerente General


Ing. Martha Egas
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015
 (Expresados en U.S. dólares)

2015	2014	
FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Recibido de clientes	3.576.427	
Pagado a proveedores y empleados	(3.300.822)	
Utilizado en otros	(88.168)	
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	186.178	187.437
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de propiedades y equipo	(171.240)	(94.194)
Adquisición de intangibles	(1.594)	
Recibido (utilizado) en otras actividades de inversión	63.000	(63.000)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(109.834)	(157.194)
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Utilizado en obligaciones financieras	(121.931)	(66.873)
Efectivo neto utilizado en actividades de financiamiento	(121.931)	(66.873)
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES:		
Disminución neto durante el año	(45.587)	(36.630)
Saldos al comienzo del año	49.429	86.059
Saldos al final del año	3.842 (*)	49.429

(*) Flujo de efectivo no incluye sobre giro bancario.

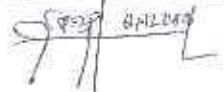
(Continúa...)

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (continuación...)
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015

(Expresados en U.S. dólares)

2015	2014
CONCILIACIÓN DE LA (PÉRDIDA) UTILIDAD NETA CON EL EFECTIVO	
(Pérdida) utilidad neta	109,431
Ajustes para conciliar la (pérdida) utilidad neta con el efectivo neto	(68,221)
proveniente de actividades de operación	
Depreciaciones	118,680
Provisión cuentas incobrables	-
Provisión jubilación	6,538
Beneficios empleados	-
Venta y baja de activos fijos	-
Cambios en activos y pasivos:	
Cuentas por cobrar clientes no relacionados	323,947
Otras cuentas por cobrar	(23)
Inventarios	(1,311)
Activos por impuestos corrientes	32,273
Cuentas por pagar comerciales	123,960
Otras cuentas por pagar	(271,860)
Impuestos por pagar	(38,561)
Beneficios empleados	(39,244)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	186,178
	187,437


 Ruth Egas
 Gerente General


 Martha Egas
 Ing. Martha Egas
 Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Contenido	
1. Información general	- 12 -
2. Situación financiera en el país	- 12 -
3. Políticas contables significativas	- 12 -
4. Estimaciones y juicios contables	- 19 -
5. Gestión del riesgo financiero	- 20 -
6. Instrumentos financieros por categoría	- 21 -
7. Efectivo	- 21 -
8. Cuentas por cobrar no relacionados	- 22 -
9. Otras cuentas por cobrar	- 22 -
10. Impuestos corrientes	- 23 -
11. Propiedad, planta y equipo	- 23 -
12. Obligaciones bancarias	- 24 -
13. Cuentas por pagar comerciales	- 25 -
14. Otras cuentas por pagar	- 25 -
15. Beneficios empleados corto plazo	- 25 -
16. Participación a trabajadores	- 26 -
17. Beneficios empleados post-empleo	- 26 -
18. Ingresos	- 27 -
19. Gastos administrativos	- 28 -
20. Impuesto a la renta	- 28 -
21. Precios de transferencia	- 31 -
22. Capital social	- 32 -
23. Reservas	- 32 -
24. Resultados acumulados	- 32 -
25. Eventos subsecuentes	- 32 -
26. Aprobación de los estados financieros	- 33 -

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA.

1. Información general

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA., fue constituido el 01 de octubre de 1991 e inscrito en el Registro Mercantil del cantón Quito el 14 de octubre de 1991, con una duración de 50 años.

Su objeto social es la enseñanza mixta de alumnos a nivel primario y secundario, desarrollando actividades deportivas, culturales, artísticas y sociales.

2. Situación financiera en el país

Durante el año 2015 la situación económica del país se ha visto afectada principalmente debido a la caída del precio del barril de petróleo por la sobre oferta mundial. El petróleo constituye la principal fuente de ingresos para el país, por lo cual el Estado se ha visto en la necesidad de disminuir considerablemente los gastos corrientes y la inversión que ha venido realizando en los diferentes sectores. Adicionalmente, se ha establecido ciertas medidas con el fin de mejorar la balanza comercial, como lo son: incremento de salvaguardas y derechos arancelarios, así como restricciones a la importación de ciertos productos, entre otras medidas.

3. Políticas contables significativas

3.1 Bases de presentación y declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros de COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA., han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB), vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador. La Administración declara que las NIIF han sido aplicadas integralmente y sin reservas en la preparación de los presentes estados financieros.

Las cifras incluidas en estos estados financieros y en sus notas se valoran operando. La moneda funcional y de presentación de COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CIA, LTDA. es el Dólar de los Estados Unidos de América.

La preparación de los presentes estados financieros en conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la entidad, 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.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Estas políticas han sido definidas en función de las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades - NIIF para las PYMES vigentes al 31 de diciembre del 2015 y 2014, aplicadas de manera uniforme a todos los periodos que se presentan.

3.2 Efectivo

Corresponde a los valores mantenidos por la Compañía en efectivo y en bancos sin restricciones. En el Estado de Situación Financiera los sobregiros, de existir, se clasificarían como préstamos en el pasivo corriente

3.3 Activos financieros

Reconocimiento, medición inicial y clasificación

El reconocimiento inicial de los activos financieros es a su valor razonable más, en el caso de un activo financiero que no se lleve al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero.

Los activos financieros se clasifican a costo amortizado o a valor razonable. Los activos financieros son medidos al costo amortizado si el activo se mantiene dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos para obtener los flujos de efectivo contractuales.

Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados incluyen los activos financieros no designados al momento de su clasificación como a costo amortizado.

Algunos activos financieros se adquieren con el propósito de venderlos o recomprarlos en un futuro cercano. Esta categoría incluye los instrumentos financieros derivados, que no se designan como instrumentos de cobertura en relaciones de cobertura eficaces.

Los derivados, incluidos los derivados implícitos separados, también se clasifican como mantenidos para negociar salvo que se designen como instrumentos de cobertura eficaces. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan en el estado separado de situación financiera por su valor razonable y los cambios en dicho valor razonable son reconocidos como ingresos o costos financieros en el estado de resultados integrales.

Medición posterior de activos financieros

Después del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden al valor razonable o al costo amortizado, considerando su clasificación.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, estos activos financieros se miden al costo amortizado mediante el uso del método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro del valor. El costo amortizado se calcula tomando en cuenta cualquier descuento o prima en la adquisición y las comisiones o los costos que son una parte integrante de la tasa de interés efectiva. El devengamiento a la tasa de interés efectiva se reconoce como ingreso financiero en el estado de resultados integrales. Las pérdidas que resulten del deterioro del valor se reconocen en el estado de resultados integrales como costos financieros.

Pérdidas por deterioro de los activos financieros

La Compañía evalúa en cada fecha de los Estados Financieros la existencia de evidencia objetiva de que los activos financieros reportados están deteriorados. Los activos financieros son deteriorados cuando hay evidencia objetiva sobre como uno o más eventos que ocurrieron después del reconocimiento inicial del activo financiero impactaron los flujos estimados de efectivo del activo y estos puedan ser medidos con fiabilidad.

Para todos los otros activos financieros la evidencia objetiva de deterioro puede incluir:

- ✓ Dificultades financieras significativas del emisor o la contraparte; o
- ✓ Falta de pago o incumplimientos en los pagos de intereses o capital; o
- ✓ Que sea probable que el deudor entre en bancarrota o reorganización financiera

Para activos financieros llevados en su costo amortizado, el monto de deterioro es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos futuros estimados de efectivo, descontados de la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor de los activos financieros es reducido por las pérdidas por deterioro directamente para todos los activos financieros con la excepción de las cuentas por pagar de negociación, donde el valor es reducido a través del uso de una cuenta de asignación. Cuando una cuenta por cobrar de negociación es considerada incobrable, es eliminada contra la cuenta de asignación. Las recuperaciones posteriores de montos que han sido previamente eliminadas son acreditadas contra la cuenta de asignación.

Los cambios en el valor de la cuenta de asignación son reconocidos en la utilidad o pérdida.

Si en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y esta disminución puede ser relacionada objetivamente a un evento que ocurrió después del reconocimiento del deterioro, la pérdida por deterioro previamente reconocida es reversada a través de utilidad o pérdida en la medida en que el valor de la inversión a la fecha en la que el deterioro es reversado no exceda lo que el costo amortizado hubiera sido si el deterioro no hubiera sido reconocido.

Baja de activos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o es transferido el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de propiedad a otra entidad. Si la Compañía tampoco transfiriere ni retiene

3.4 Reconocimiento de ingresos

sustancialmente los riesgos y beneficios de propiedad y continua controlando el activo transferido, la Compañía reconoce sus intereses retenidos en el activo y una obligación asociada por los valores que pueden ser pagados. Si la Compañía retiene sustancialmente todo el riesgo y los beneficios de propiedad de activo financiero transferido, la Compañía continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Los ingresos se valoran al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir luego de deducir cualquier descuento o rebaja.

Venta de servicios

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen en base al grado de realización de la transacción, y siempre y cuando puedan ser medidos de manera fiable.

3.5 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto generado por el impuesto a la renta es la suma del impuesto por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente

El impuesto corriente por pagar se basa en la utilidad gravable del año. La utilidad gravable difiere de la reportada en el Estado de Resultados Integral porque excluye ítems de ingresos o gastos que son gravables o deducibles en otros años y además excluye partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía para el impuesto corriente es calculado usando las tasas impositivas que han sido difundidas y aprobadas hasta la fecha del Estado Financiero.

Impuesto Diferido

Se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Compañía disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Tales activos y pasivos no son reconocidos si las diferencias temporales surgen en una transacción que no afecte ni a la utilidad gravable ni a la utilidad financiera.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son medidos con las tasas de impuestos que se espera apliquen en el período en el cual el pasivo se estabiliza o el activo se realice, basado en tasa del Impuesto a la Renta para sociedades publicadas por el Servicio de Rentas Internas hasta la fecha del Estado de Situación Financiera.

El valor de los activos por impuestos diferidos es revisado cada año en fecha de presentación de los Estados Financieros ajustado al punto en que no sea probable que los beneficios gravables sean suficientes para permitir que el activo o parte de este sean recuperados.

La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos revelan los efectos tributarios que vendrían por la manera en la cual la Compañía espera, a la fecha del reporte, recobrar o establecer el valor de sus activos y pasivos.

La Compañía compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos si, y solo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal.

Impuesto corriente y diferido para el período

Los impuestos corrientes y diferidos son reconocidos como un gasto o ingreso en la utilidad o pérdida neta.

3.6 Propiedad, planta y equipo

Los terrenos y edificios que son usados para la venta de bienes y prestación de servicios, o para propósitos administrativos, son reconocidos en el estado de situación financiera al costo histórico menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro correspondientes.

Propiedades bajo construcción para propósitos administrativos, o para la prestación del servicio, son reportados en libros al costo, menos cualquier pérdida de deterioro. El costo incluye honorarios profesionales y para activos calificados. La depreciación de estos activos, usando la misma base de otros activos de propiedad, comienza cuando los activos están listos para su uso en los términos planificados por la Administración.

Los muebles, equipos y vehículos se declaran al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas acumuladas de deterioro.

Los terrenos no se deprecian, los demás activos se deprecian utilizando el método de línea recta, para lo cual se considera como importe depreciable el costo histórico menos los valores residuales asignados, considerando las vidas útiles que se indican a continuación:

Grupo	Tiempo
Edificios	40 años
Muebles y enseres	10 años
Equipo y maquinaria	10 años
Equipo de computación	10 años
Vehículos	5 años

Las vidas útiles son determinadas por la Administración de la Compañía en función del uso esperado que se tenga de los bienes.

La depreciación está cargada de tal manera que elimina el costo o valorización de activos, además de terrenos en pleno dominio y propiedades bajo construcción, durante sus vidas útiles estimadas, usando el método de línea recta. La vida útil estimada, valores residuales y el método de depreciación

Grupo	Licencias Tiempo 5 años
son revisados al final de cada año, con el efecto de cualquier cambio tomado en cuenta en una base potencial. La utilidad o pérdida surgida de la venta o baja de un artículo de propiedades, planta y equipo es determinada como la diferencia entre los términos de venta y el valor en libros del activo, y es reconocida en resultados. Las sustituciones o renovaciones de bienes que aumentan la vida útil de éstos, o su capacidad económica, se registran como mayor valor de los respectivos bienes, con el consiguiente retiro contable de los bienes sustituidos o renovados. Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación menor se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. 3.7 Activos intangibles Activos intangibles adquiridos de forma separada Son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Método de amortización y vidas útiles La amortización de los activos intangibles se carga a resultados sobre sus vidas útiles utilizando el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. La vida útil de un activo intangible es finita o indefinida. La vida útil de un activo intangible que surja de un derecho contractual o legal de otro tipo no excederá el período de esos derechos pero puede ser inferior, dependiendo del período a lo largo del cual la entidad espera utilizar el activo. Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, pero se evalúan por deterioro anualmente y cuando exista indicios de que el activo intangible puede estar deteriorado. Se estima que el valor residual de todos los activos intangibles de la Compañía son igual a cero. A continuación se presentan los principales activos intangibles y las vidas útiles usadas en el cálculo de la amortización:	

3.8 Beneficios empleados post-empleo

Los beneficios definidos a empleados corresponden a jubilación patronal y desahucio, cuyo costo se determina mediante el método de la unidad de crédito proyectada, con valoraciones actuariales que son efectuadas al final de cada período, para lo cual se consideran ciertos parámetros en las estimaciones como: permanencia futura, tasas de mortalidad e incrementos salariales futuros determinados sobre la base de cálculos actuariales.

Las tasas de descuento se determinan por referencia a curvas de tasas de interés de mercado, definidas por el perito actuario.

Los cambios en dichas provisiones se reconocen en resultados en el período en que ocurren.

Los costos de los servicios corrientes, costo financiero, ganancias y pérdidas actuariales del período se presentan en forma separada en su respectiva nota a los estados financieros.

3.9 Participación a trabajadores

La Compañía reconoce la participación a trabajadores en la utilidad de la Entidad. Este beneficio se calcula a una tasa del 15% de las utilidades líquidas o contables de acuerdo con disposiciones legales.

3.10 Capital social y distribución de dividendos

Los dividendos a pagar a los socios de la Compañía se reconocen como un pasivo en los estados financieros cuando se configura la obligación correspondiente en función de las disposiciones legales vigentes o las políticas de distribución establecidas por la Junta.

3.11 Costos y gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

3.12 Estado de Flujo de Efectivo

Para efectos de preparación del Estado de flujos de efectivo, COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA. ha definido las siguientes consideraciones:

Efectivo en caja y bancos: incluyen el efectivo en caja e instituciones financieras.

Actividades de operación: son las actividades que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA., así como otras actividades que no puedan ser calificadas como de inversión o financiación.

Actividades de inversión: corresponden a actividades de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.

Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero

3.13 Cambios de políticas y estimaciones contables

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, no presentan cambios en las políticas y estimaciones contables importantes respecto al ejercicio anterior.

3.14 Compensación de transacciones y saldos

Los activos y pasivos, así como los ingresos y gastos presentados en los Estados Financieros, no se compensan excepto en los casos permitidos por alguna normativa.

3.15 Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corriente con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corriente, los mayores a ese período.

4. Estimaciones y juicios contables

Las estimaciones y juicios contables son evaluados de manera continua y se basan en experiencia pasadas y ciertos factores aplicables al sector, mismos que son razonables bajo las circunstancias actuales y las expectativas de sucesos futuros.

Estimaciones importantes

La Compañía realiza ciertas estimaciones basadas en hipótesis relacionadas con el futuro, mismas que no igualarán a los correspondientes resultados futuros, sin embargo llevan a una presentación razonable de los Estados Financieros, a continuación se detallan las principales estimaciones que pueden dar lugar a ajustes en el futuro:

4.1 Prestaciones por pensiones

El valor actual de las obligaciones registradas por concepto de jubilación patronal y desahucio son calculadas en base a estimaciones actuariales, mismas que consideran varios factores en base a hipótesis, incluyendo tasas de descuento determinadas por los actuarios, por lo que cualquier cambio en las estimaciones actuariales así como en la tasa de descuento, podrían generar ajustes en el futuro.

4.2 Vidas útiles y deterioro de activos

Como se describe en la Nota 3.7 la Administración es quien determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por depreciación para sus propiedades, plantas y equipos, ésta estimación se basa en los ciclos de vida de los activos en función del uso esperado por la Compañía. Esta estimación podría cambiar significativamente como consecuencia de innovaciones tecnológicas en respuesta a cambios significativos en las variables del sector al que pertenece la Compañía.

5. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Compañía la exponen a varios riesgos financieros: riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión del riesgo está a cargo de la Gerencia General y Financiera de la Compañía, mismos que se encargan de la identificación, evaluar y cubrir los riesgos financieros con la colaboración de todas las áreas operativas de la Compañía, de manera que estos riesgos no afecten de manera significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia de los resultados de la Compañía.

A continuación se presenta una definición de los riesgos que enfrenta la Compañía, una caracterización y cuantificación de estos y una descripción de las medidas de mitigación actualmente en uso por parte de la Compañía.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere a que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Compañía.

Las cuentas por cobrar comerciales están distribuidas entre un número considerable de clientes (padres de familia de estudiantes).

La Compañía no mantiene cuentas por cobrar importantes con ninguna de sus partes relacionadas.

Riesgo de liquidez

La Administración de la Compañía permanentemente hace previsiones acerca de las necesidades de liquidez, para lo cual se ha establecido un marco de trabajo apropiado para la gestión de liquidez de manera que la gerencia pueda manejar los requerimientos de financiamiento a corto, mediano y largo plazo. La Administración maneja el riesgo de liquidez manteniendo reservas, facilidades financieras adecuadas, monitoreando continuamente los flujos efectivos proyectados y reales y conciliando los perfiles de vencimiento de los activos financieros.

Gestión del capital

El objetivo principal de la Compañía en relación a la gestión de su capital es asegurar que estará en capacidad de mantener su negocio en marcha, y proporcionar a los propietarios el máximo rendimiento esperado.

La Administración de la Compañía realiza una revisión frecuente de la composición del capital y los riesgos de cada uno.

La Administración efectúa una evaluación periódica de la posición financiera de la compañía, misma que de acuerdo a la Administración de la Compañía demuestra que existe la capacidad suficiente para continuar como negocio en marcha y es adecuada en relación al mercado en que se desarrolla la misma.

Indices financieros

Los principales indicadores financieros de la Compañía se detallan a continuación:

Capital de trabajo	USD\$ (382.203)
Índice de liquidez	(0.42) veces
Pasivos totales / patrimonio	0.43 veces
Deuda financiera / activos totales	(0.04)%

Al 31 de diciembre del 2015, la Compañía presenta un déficit de capital de trabajo por aproximadamente USD\$(382.203). Este déficit se originó por ciertos pagos efectuados en actividades de operación, la Administración menciona que el mismo será mejorado en el período 2016.

6. Instrumentos Financieros por categoría

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, el detalle de los activos y pasivos financieros están conformados de la siguiente manera:

Activos financieros:		31 de Diciembre		Nota	
		2015	2014		
Valor razonable con cambios en resultados:					
Inversiones temporales					
Total		-	63.000		
Costo amortizado:					
Efectivo y bancos		3.841	49.429		
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar		8/9	234.423	558.346	
Total		238.264	607.775		
Pasivos financieros:					
Costo amortizado:					
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar		13/14	470.810	618.712	
Obligaciones bancarias		12	142.565	264.496	
Total			613.375	883.208	

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, los saldos de efectivo están conformados de la siguiente manera:

Los fondos presentados anteriormente no cuentan con ninguna restricción para su uso inmediato.

31 de Diciembre		
2015	2014	
Cajas	1.220	1.948
Bancos	2.621	47.481
Total	3.841	49.429

8. Cuentas por cobrar clientes no relacionados

Los saldos de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014, se muestran a continuación:

31 de Diciembre		
2015	2014	
Clientes	202.277	526.223
Total	202.277	526.223

El periodo promedio de crédito por venta de servicios es de 30 días. La Compañía no realiza ningún cargo por interés si no se cumple con este tiempo de recuperación.

Anualmente la Compañía realiza un análisis individual de las cuentas por cobrar a clientes, con la finalidad de determinar la existencia de deterioro y estimar la provisión a registrarse por este concepto.

Antigüedad de saldos en mora, pero no deteriorados

El detalle de saldos en mora pero no deteriorados se presenta a continuación:

31 de Diciembre		
2015	2014	
De 60 a 90 días	-	-
De 91 a 120 días	7.890	708
De 121 días en adelante	28.396	6.188
Total	36.286	6.896

Antigüedad de cuentas por cobrar deterioradas

Las cuentas por cobrar deterioradas se componen principalmente de saldos por cobrar a clientes con una antigüedad superior a 365 días.

9. Otras cuentas por cobrar

Un resumen de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se resumen a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Edificios	2.604.581	2.501.762
Terreno	746.124	746.124
Vehículos	244.915	225.550
Equipo de computación	82.824	68.160
Muebles y enseres	67.088	39.723
Equipo y maquinaria	64.869	57.843
Depreciación acumulada	(647.705)	(529.025)
Total	3.162.696	3.110.137

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 los saldos de Propiedad y Equipo son los siguientes:

11. Propiedad, planta y equipo

Tanto los activos como los pasivos por impuestos corrientes van a ser recuperados y cancelados en el corto plazo.

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Activos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	31.146	66.832
Impuesto al valor agregado	3.413	-
Total activos por impuestos corrientes	34.559	66.832
Pasivos por impuestos corrientes		
Impuesto a la renta	3.990	48.776
Impuesto al valor agregado	6.225	-
Total pasivos por impuestos corrientes	10.215	48.776

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014, la composición de los saldos de activos y pasivos por impuestos corrientes se presenta a continuación:

10. Impuestos corrientes

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Otras	25.022	-
Seguros	5.487	-
Anticipos	1.636	29.799
Cuentas por cobrar interés inversión	-	1.747
Cuentas por cobrar empleados	-	577
Total	32.145	32.123

31 de Diciembre		
2015	2014	
Tarjetas de crédito	48.808	
Sobregiro bancarios	123.234	
Obligaciones con Instituciones Bancarias	107.870	215.688
Corresponde a préstamo N-0197307200 con el Banco Pichincha cuya tasa asciende a 10.29% anual, el vencimiento es en diciembre del 2016(*)		
Porción corriente	265.799	159.303
Porción no corriente	-	105.193
Total	265.799	264.496

Un resumen de las obligaciones bancarias se detalla a continuación:

12. Obligaciones bancarias

2015		2014		Total	
Descripción		Saldo al inicio del año		Saldo al final del año	
Edificios		2.501.762		2.501.762	
Terrenos		746.124		746.124	
Vehículos		225.550		225.550	
Equipo de computación		62.246		68.160	
Equipo y maquinaria		34.895		57.843	
Muebles y enseres		35.631		39.723	
Total		3.544.968		3.639.162	
Depreciación acumulada		(414.130)		(529.025)	
Total		3.130.838		3.110.137	
2015		2014		Total	
Descripción		Saldo al inicio del año		Saldo al final del año	
Edificios		2.501.762		2.604.581	
Terrenos		746.124		746.124	
Vehículos		225.550		244.915	
Equipo de computación		68.160		82.824	
Equipo y maquinaria		39.723		67.088	
Muebles y enseres		57.843		64.869	
Total		3.639.162		3.810.401	
Depreciación acumulada		(529.025)		(647.705)	
Total		3.110.137		3.162.696	

(*) Las obligaciones bancarias se encuentran garantizadas con una hipoteca sobre los bienes de propiedad de la institución.

13. Cuentas por pagar comerciales

Al 31 de diciembre del 2015 y 2014 el detalle de saldos de cuentas por pagar comerciales es el siguiente:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Proveedores locales	180,189	58,737
Proveedores varios	1,657	-
Proveedores exterior	850	-
Total	182,696	58,737

El periodo de crédito promedio de compras de ciertos bienes es 60 días desde la fecha de la factura.

14. Otras cuentas por pagar

A continuación se muestra un resumen de otras cuentas por pagar al 31 de diciembre del 2015 y 2014:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Seguros y otros	52,604	57,190
Anticipo clientes	50,441	438,003
IEES por pagar	41,396	35,637
Cuentas por pagar programas	17,738	-
Depósitos por identificar	2,701	-
Total	164,880	530,830

15. Beneficios empleados corto plazo

Un detalle de las cuentas por pagar a empleados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2014	2013
Décimo cuarto sueldo	15,335	16,110
Décimo tercer sueldo	13,182	10,835
Sueldos por pagar	2,132	3,557
Participación trabajadores	2,097	25,871
Otros beneficios	-	1,594
Total	32,746	57,967

16. Participación a trabajadores

De conformidad con disposiciones legales, los trabajadores tienen derecho a participar en las utilidades de la empresa en un 15% aplicable a las utilidades líquidas. Los movimientos de la provisión para participación a trabajadores fueron como sigue:

Saldo al inicio del año	2015		Saldo al fin del año
	2015	2014	
Saldo al inicio del año	25,871	5,460	
Provisión del año	-	25,871	
Pagos efectuados	(23,774)	(5,460)	
	<u>2,097</u>	<u>25,871</u>	

17. Beneficios empleados Post-Empleo

Un detalle de la composición de la cuenta de beneficios post-empelo se resume a continuación:

Descripción	31 de Diciembre	
	2015	2014
Jubilación patronal	278,481	271,949
Desahucio	97,531	75,910
Total	<u>376,012</u>	<u>347,859</u>

Movimiento empleados post-empelo

El movimiento de las cuentas beneficios empleados durante el año 2015 y 2014 se detalla a continuación:

Jubilación patronal

Descripción	2015		2014
	2015	2014	
Saldo al comienzo del año	271,949	225,316	
Costo de los servicios del periodo	34,819	44,233	
corriente			
Costo por intereses	17,785	15,772	
Ganancia actuarial reconocida	(28,355)	(13,372)	
Efecto de reducciones	(17,717)	-	
Saldo al final	<u>278,481</u>	<u>271,949</u>	

Saldos al final			
		2015	2014
Saldos al comienzo del año	Costo de los servicios del periodo	75.910	69.367
corriente		8.934	-
Costo por intereses		4.849	13.348
Ganancias		(5.206)	(6.805)
Beneficios pagados		13.044	-
		97.531	75.910

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre del 2015 y 2014 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual y el costo del servicio anterior fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al periodo de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan o abonan a resultados durante el remanente de vida laboral promedio esperado de los empleados correspondientes, con base en el enfoque de la banda de fluctuación.

Las presunciones principales usadas para propósitos de los cálculos actuariales son las siguientes:

Descripción		2015
Tasa de descuento		6.31%
Tasa de incremento salarial		3%
Tasa de rotación		20.51%

18. Ingresos

Un resumen de los ingresos reportado en los estados financieros es como sigue:

Descripción		2015	2014
Enseñanza		3.055.391	2.744.555
Transporte		403.244	388.240
Servicio alimentación		492.614	440.722
Otros		13.700	22.614
Total		3.964.949	3.596.131

19. Gastos administrativos

Un resumen de los gastos administrativos y ventas reportados en los estados financieros es como sigue:

Descripción	2015	2014
Gastos personal	2.553.718	1.840.668
Transporte	262.493	308.335
Otros	223.809	211.407
Honorarios profesionales	173.873	159.137
Insumos y materiales	148.767	261.231
Impuestos y contribuciones	121.639	109.005
Depreciaciones	118.680	114.895
Gastos bachelierato internacional	94.044	65.135
Gastos mantenimiento	91.843	70.989
Seguros	81.560	111.374
Publicidad	37.179	30.922
Servicios básicos	37.080	51.231
Implementación	11.159	35.150
Gastos de viaje	14.346	10.881
Gastos de gestión	9.775	12.600
Participación trabajadores	-	25.871
Total	3.979.965	3.418.831

20. Impuesto a la renta

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 22% sobre las utilidades sujetas a distribución siempre y cuando la participación de los socios o accionistas en el cien por ciento corresponda a personal natural o sociedades domiciliadas en el Ecuador, cuando la Compañía tenga participación accionaria de personas naturales o sociedades cuya residencia sea en paraísos fiscales se deberá considerar lo siguiente:

Participación menor al 50%:		
%	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	40%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	60%	22%
Participación mayor al 50%:		
%	Participación	% IR
Compañía domiciliada en paraíso fiscal	55%	25%
Persona natural o sociedad residente en Ecuador	45%	25%

La tarifa a considerar para las utilidades que no vayan a ser distribuidas y que serán reinvertidas corresponde a la tasa efectiva de impuesto a la renta calculada menos la disminución de 10 puntos del beneficio.

La Compañía no ha sido revisada por las autoridades tributarias, por lo tanto están abiertos para revisión los ejercicios del período fiscal 2013 al 2015

Anticipo calculado - A partir del año 2010, se debe considerar como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles.

Durante el año 2015, la Compañía generó un anticipo de impuesto a la renta de USD\$ 36.272; sin embargo, el impuesto a la renta causado del año es de USD\$ 21.758. Consecuentemente, la Compañía registró en resultados USD\$36.272 equivalente al impuesto a la renta mínimo.

Saldo final	
2015	2014
Saldo inicial	(28.861)
Provisión del año	37.173
Pagos efectuados	(3.986)
Compensación de retenciones	(32.286)
	(26.816)

El movimiento del impuesto a la renta, fue como sigue:

Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	
2015	2014
(Pérdida) Utilidad según libros antes de impuesto a la renta	146.604
Más gastos no deducibles	48.187
Amortización de pérdidas de años anteriores	(48.698)
Base imponible	146.093
Impuesto a la renta calculado por el 22%	32.141
Anticipo calculado	37.173
Impuesto a la renta corriente registrado en resultados	36.272

Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

A partir del año 2010, los dividendos distribuidos a favor de accionistas personas naturales residentes en el Ecuador y de sociedades domiciliadas en paraísos fiscales, o en jurisdicciones de menor imposición, se encuentran gravados para efectos del impuesto a la renta.

- En el caso de inversiones nuevas y productivas en los sectores económicos determinados como industrias básicas de conformidad con la ley, la exoneración del pago del impuesto a la renta se extenderá a 10 años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Este plazo se ampliará por 2 años más en el caso que dichas inversiones se realicen en cantones fronterizos del país.
- Los gastos de promoción y publicidad serán deducibles hasta un máximo del 4% del total de ingresos gravados del contribuyente. No podrán deducirse dicho gasto, quienes se dediquen a la producción y/o comercialización de alimentos preparados con contenido hiperprocesado, entendidos como tales a aquellos productos que se modifiquen por la adición de sustancias como sal, azúcar, aceite, preservantes y/o aditivos, los cuales cambian la naturaleza de los alimentos originales, con el fin de prolongar su duración y hacer los más atractivos o agradables.
- Los pagos efectuados por concepto de regalías, servicios técnicos, administrativos, consultoría y similares a sus partes relacionadas en el exterior, no pueden ser superiores al 20% de la base imponible de IR más el valor de dichos gastos, siempre y cuando dichos gastos correspondan a la actividad generadora realizada en el país.
- Para efectos tributarios y en estricta aplicación de la técnica contable, se permite el reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos, únicamente en los siguientes casos y condiciones:

1. Las pérdidas por deterioro parcial producto del ajuste realizado para alcanzar el valor neto de realización del inventario, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registran contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que se produzca la venta o autoconsumo del inventario.

2. Las pérdidas esperadas en contratos de construcción generadas por la probabilidad de que los costos totales del contrato excedan los ingresos totales del mismo, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registran contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que finalice el contrato, siempre y cuando dicha pérdida se produzca efectivamente.

3. La depreciación corresponde al valor activado por desmantelamiento será considerada como no deducible en el período en el que se registran contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, los cuales podrán ser utilizados en el momento en que efectivamente se produzca el desmantelamiento y únicamente en los casos en que exista la obligación contractual para hacerlo.

4. El valor del deterioro de propiedades, planta y equipo que sean utilizados en el proceso productivo del contribuyente, será considerado como no deducible en el período en el que se registre contablemente; sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser

utilizado en el momento en que se transfiera el activo o a la finalización de su vida útil.

5. Las provisiones diferentes a las de cuentas incobrables, desmantelamiento, desahucio y pensiones jubilares patronales, serán consideradas como no deducibles en el período en el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por este concepto, el cual podrá ser utilizado en el momento en que el contribuyente se despenda efectivamente de recursos para cancelar la obligación por la cual se efectuó la provisión.

6. Las ganancias o pérdidas que surjan de la medición de activos no corrientes mantenidos para la venta, no serán sujetos de impuesto a la renta en el período en el que se el que se registren contablemente, sin embargo, se reconocerá un impuesto diferido por estos conceptos, el cual podrá ser utilizado en el momento de la venta o ser pagado en el caso de que la valoración haya generado una ganancia, siempre y cuando la venta corresponda a un ingreso gravado con impuesto a la renta.

7. Los ingresos y costos derivados de la aplicación de la normativa contable correspondiente al reconocimiento y medición de activos biológicos, medidos con cambios en resultados, durante su período de transformación biológica, deberán ser considerados en conciliación tributaria, como ingresos no sujetos de renta y costos atribuibles a ingresos no sujetos de renta; adicionalmente éstos conceptos no deberán ser incluidos en el cálculo de la participación a trabajadores, gastos atribuibles para generar ingresos exentos y cualquier otro límite establecido en la norma tributaria que incluya a estos elementos.

8. Las pérdidas declaradas luego de la conciliación tributaria.

9. Los créditos tributarios no utilizados.

21. Precios de transferencia

Los contribuyentes deben considerar las operaciones realizadas con partes relacionadas domiciliadas tanto en el exterior como en el Ecuador, de acuerdo a lo siguiente:

- Los sujetos pasivos 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 los tres millones de dólares de los Estados Unidos (\$ 3.000.000), deberán presentar al Servicio de Rentas Internas el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas
- Aquellos sujetos pasivos que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro del mismo período fiscal, en un monto acumulado superior a los quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$ 15.000.000) deberán presentar adicionalmente al Anexo, el Informe de Precios de Transferencia

Las operaciones de la Compañía con partes relacionadas durante el año 2015, no superaron el importe acumulado mencionado

22. Capital social

El capital social de la Compañía asciende a USD\$12.500 dividido en doce mil quinientos participaciones nominativas y ordinarias de un dólar (US\$1) cada una.

23. Reservas

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de la utilidad anual sea apropiada como reserva legal hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos en efectivo pero puede ser capitalizada en su totalidad o utilizada para absorber pérdidas.

Reserva Facultativa y Estatutaria

Estas reservas se conformaron por decisión voluntaria de los socios.

24. Resultados acumulados

Esta cuenta está conformada por:

Resultados acumulados primera adopción NIIF:

Corresponde a los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF

El saldo acreedor, solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizando en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la compañía.

Utilidades retenidas:

El saldo de esta cuenta está a disposición de los socios de la Compañía y puede ser utilizado para la distribución de dividendos y ciertos pagos tales como retribución de impuestos, etc.

25. Eventos subsiguientes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de los estados financieros 30 de mayo del 2016, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía, pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

26. Aprobación de los estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2015 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía y serán presentados a los Socios para su aprobación definitiva. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por la Junta de Socios sin modificaciones.

Ing. Martha Egas
Contadora General

Martha Egas

Gerente General

Ruth García

Ruth García