



Accountants &
business advisers

FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR

Informe sobre el examen
de los estados financieros

Año terminado al 31 de
diciembre del 2014

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 2014, y el estado de resultados, 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. 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. Nuestro examen se efectuó 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, el auditor considera el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, lo que le 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 sustentar nuestra opinión.

PBX (593-4) 2453883 - 2450889 • Fax (593-4) 2450886 • 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 09-06-2045 • Guayaquil • Ecuador

Tel (593-2) 2263959 - 2263960 • Fax (593-2) 2256814
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 financieros adjuntos expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR**, al 31 de diciembre de 2014, 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.

Párrafo de Énfasis:

5. Los estados financieros por el ejercicio económico terminado al 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otros auditores cuya opinión sin salvedades, se emitió el 24 de marzo de 2014, se presentan con fines comparativos.

PKF & Co.

27 de febrero de 2015
Guayaquil, Ecuador

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**

(Expresados en USDólares)

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
<u>ACTIVOS</u>		
ACTIVOS CORRIENTES:		
Efectivo y equivalentes al efectivo (Nota C)	865,580	984,000
Cuentas por cobrar no relacionados (Nota D)	70,483	269,057
Impuestos corrientes por cobrar (Nota E)	33,923	49,730
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	969,986	1,302,787
ACTIVOS NO CORRIENTES		
Propiedad y equipo (Nota F)	1,294,968	1,296,948
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	1,294,968	1,296,948
TOTAL ACTIVOS	2,264,954	2,599,735
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>		
PASIVOS CORRIENTES:		
Otras obligaciones corrientes (Nota G)	47,437	104,578
Impuestos corrientes por pagar (Nota H)	15,283	35,141
Obligaciones acumulados (Nota I)	19,660	18,431
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	82,380	158,150
PASIVOS NO CORRIENTES		
Provisiones por beneficios a empleados (Nota J)	71,995	71,458
Cuentas por pagar largo plazo (Nota K)	22,592	33,442
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	94,587	104,900
PATRIMONIO		
PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO (Nota L)		
Propiedad y equipo	1,294,968	587,591
Fondo Patrimonial	374,826	429,320
Resultados provimientos de la aplicacion de las NIIFs primera vez		654,798
TOTAL PATRIMONIO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO	1,669,794	1,671,709
TEMPORALMENTE RESTRINGIDO (Nota L)		
Anticipos a programas y proyectos	2,906	7,587
Fondos restringidos para programas y proyectos al inicio del año	663,985	529,720
Excedente (déficit) de ingresos sobre desembolsos	(246,718)	167,299
Variación de propiedad y equipo	(1,980)	(39,630)
TOTAL PATRIMONIO TEMPORALMENTE RESTRINGIDO	418,193	664,976
TOTAL PATRIMONIO	2,087,987	2,336,685
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	2,264,954	2,599,735


 Eco. Boris Cornejo
 Presidente Ejecutivo



 Ing. Monica Guerra
 Contador

FUNDACION ESQUEL ECUADOR
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS		
Donaciones (Nota M)	409,022	434,435
Ingresos por servicios (Nota N)	768,177	745,905
	<u>1,177,199</u>	<u>1,180,340</u>
GASTOS:		
Programas y proyectos (Nota P)	1,626,367	1,221,292
	<u>1,626,367</u>	<u>1,221,292</u>
OTROS INGRESOS:		
Intereses financieros	24,375	30,477
Otros ingresos (Nota O)	178,075	177,774
	<u>202,450</u>	<u>208,251</u>
SUPERHABIT O DEFICIT DEL EJERCICIO	<u>(246,718)</u>	<u>167,299</u>


 Eco. Boris Cornejo
 Presidente Ejecutivo


 Ing. Monica Guerra
 Contador

FUNDACION ESQUEL ECUADOR.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014 Y 2013

(Expresados en USDólares)

	Permanente restringido	Temporalmente restringido	Resultados acumulados
Saldo al 1 de enero de 2013	1,726,268	537,307	2,263,575
Cambios en el patrimonio	(54,559)	167,299	112,740
Ajustes		(39,630)	(39,630)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1,671,709	664,976	2,336,685
Saldo al 1 de enero de 2014	1,671,709	664,976	2,336,685
Deficit del ejercicio		(246,718)	(246,718)
Ajustes	(1,915)	(65)	(1,980)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	1,669,794	418,193	2,087,987



Eco. Boris Cornejo
Presidente Ejecutivo


Ing. Monica Guerra
Contador

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

(Expresados en USDólares)

	Años terminados al 31 de diciembre de	
	2014	2013
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Fondos recibidos por programas y proyectos	409,022	434,435
Recibido por ingresos en prestación de servicios	1,424,148	765,314
Pagado proveedores por programas, proyectos y empleados otros ingresos	(1,705,018)	(1,132,000)
	202,450	208,251
EFFECTIVO NETO PROVENIENTE DE (USADO EN) LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	(78,420)	276,000
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Adquisición de propiedad y equipo	(40,000)	(15,000)
EFFECTIVO NETO USADO EN LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(40,000)	(15,000)
AUMENTO Y DISMINUCION DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO	(118,420)	261,000
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	984,000	723,000
SALDO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	865,580	984,000



Eco. Boris Cornejo
Presidente Ejecutivo



Ing. Monica Guerra
Contador

FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014**

(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. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

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

Declaración de cumplimiento: La Fundación mantiene sus registros contables en USDólares, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el Comité Internacional sobre Normas de Contabilidad (IASB), que también han sido utilizadas en la preparación de los estados financieros.

Base de preparación y presentación: Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las partidas de propiedad y equipo de terrenos y edificios, donde se aplicó el modelo de revaluación.

Con respecto al 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.

FUNDACIÓN ESQUEL ECUADOR

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Efectivo y equivalentes al efectivo:

Efectivo: También incluye depósitos a la vista, que a pesar de no ser un término definido, generalmente deben tener el mismo nivel de liquidez del efectivo, es decir, se pueden retirar en cualquier momento sin penalización, las cuentas de fondos adicionales que pueden ser depositados y/o retirados en cualquier momento sin previo aviso. El efectivo incluye el efectivo a la mano.

Equivalentes al efectivo: Los equivalentes de efectivo son inversiones a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en un monto conocido de efectivo y sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor. Además, se mantienen con la intención de cumplir con necesidades de efectivo de corto plazo.

La Fundación considera como efectivo y equivalente al efectivo los saldos en caja, caja chica y bancos sin restricciones de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Inversiones temporales: Corresponden a valores que la organización ha invertido en las instituciones financieras nacionales.

Cuentas y documentos por cobrar: Los activos financieros dentro del alcance de la NIC 39 son clasificados como activos financieros; los préstamos y cuentas por cobrar la Fundación reconoce inicialmente a su valor razonable y posteriormente a su costo amortizado, y se presentan netas de su estimación por deterioro o provisión para cuentas de cobranza dudosa. Dicha estimación es determinada cuando existe evidencia objetiva de que la Fundación no podrá cobrar todos los montos vencidos de acuerdo con sus condiciones originales.

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.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

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:

<u>ACTIVOS</u>	<u>AÑOS</u>
Edificios	50
Equipos de computación	3
Vehículos	5
Muebles y enseres	10
Equipos electrónicos	5
Equipos telefónicos	5

Cuentas por pagar y otras cuentas por pagar: Las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar corrientes se reconocen a su valor nominal, ya que su plazo medio de pago es reducido y no existe diferencia material con su valor razonable o su costo amortizado. Las cuentas por pagar incluyen aquellas obligaciones de pago con proveedores por bienes y servicios adquiridos en el curso normal de negocio. Corresponde principalmente a cuentas por pagar propias del giro del negocio, así como a obligaciones patronales y tributarias, las mismas que son registradas a sus correspondientes valores nominales.

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.

Provisiones: Se reconocen cuando la Fundación tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Fundación tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Beneficios a los empleados:

Beneficios definidos: Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio se reconocen en el estado de actividades en el período en que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Reconocimiento de ingresos: Se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Fundación pueda otorgar.

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.

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.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:

(Continuación)

Administración de riesgos:

Factores de riesgos financieros: Las actividades de la Fundación la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgo de cambio, riesgo de crédito, riesgo de liquidez, riesgo operacional, y riesgos de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo. El programa general de administración de riesgos de la Fundación se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Fundación.

La gestión del riesgo está controlada por la Administración de la Fundación siguiendo los lineamientos de las políticas aprobadas. La Administración identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en estrecha colaboración con las unidades operativas de la Fundación.

La administración de riesgos incluye:

- Riesgo de cambio
- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo
- Riesgo operacional

Riesgo de cambio: Todas las transacciones que realiza la Fundación son pactadas en U.S. Dólares, por tanto no tiene exposición al riesgo cambiario.

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.

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.

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo: La Fundación no tiene inversiones en valores que se puedan ver afectadas por las fluctuaciones de las tasas de interés.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**B. RESUMEN DE LOS PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD MÁS IMPORTANTES:**

(Continuación)

Riesgo operacional: Los riesgos operativos están asociados con las pérdidas monetarias que pueden surgir, por problemas de los sistemas, procedimientos no establecidos para los distintos procesos, fallas de las personas que manejan el proceso o por eventos externos. El objetivo de la Fundación es administrar el riesgo operacional para así limitar las pérdidas financieras y los daños a la reputación de la Fundación alcanzando su objetivo. La responsabilidad básica por el desarrollo y la implementación de controles para tratar el riesgo operacional está asignada a la Presidencia. Esta responsabilidad está respaldada por el desarrollo de normas generales para la administración del riesgo operacional.

Moneda local: A partir del 10 de enero de 2000, el USDólar es la moneda de uso local en la República del Ecuador.

C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Caja	1,000	1,000
Bancos locales	(1) 291,834	75,307
Inversiones temporales	(2) 572,746	907,693
	<u>865,580</u>	<u>984,000</u>

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

Banco	No. Cuenta	Tipo	Al 31 de diciembre de	
			2014	2013
Pichincha C.A.	3350818804	Corriente	6	18,226
Pichincha C.A.	3397990204	Corriente	166,785	49,392
Pichincha C.A.	3477463404	Corriente	13,634	1,003
Pichincha C.A.	3500293004	Corriente	107,000	6,686
Pacífico S.A.	7598017	Corriente	4,409	
			<u>291,834</u>	<u>75,307</u>

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**C. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO:** (Continuación)

(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 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013
Banco Pichicha C.A.	29/12/2014	02/02/2015	1	22859	2,35%	22,859	60,607
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	161300	3,10%	161,300	199,048
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	75034	3,10%	75,034	112,782
Banco Pichicha C.A.	10/12/2014	15/01/2015	1	91004	3,10%	91,005	128,750
Produbanco C.A.	11/12/2014	11/01/2015	1	41820	3,25%	41,820	103,139
Produbanco C.A.	24/12/2014	28/01/2015	1	52122	3,25%	52,122	113,441
Produbanco C.A.	24/12/2014	22/01/2015	1	128606	3,25%	128,606	189,926
						<u>572,746</u>	<u>907,693</u>

D. CUENTAS POR COBRAR NO RELACIONADAS:

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Cuentas por cobrar particulares	(1)	7,232	196,213
Cuentas por cobrar programas	(2)	29,091	25,096
Acciones participaciones			520
Anticipo eventos varios			5,039
Otras cuentas por cobrar	(3)	34,160	42,189
		<u>70,483</u>	<u>269,057</u>

(1) Corresponde a cuentas por cobrar a continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Consejo de la Judicatura			137,500
Secretaria Seguridad Distrito Metropolitano de Quito			32,375
Cervecería Nacional		2,464	13,440
Municipio de Quito		4,228	
Otros		540	12,898
		<u>7,232</u>	<u>196,213</u>

(2) Corresponde a préstamos internos entre los diferentes programas y proyectos estos se originan al momento en que un determinado programa no dispone de los fondos suficientes se transfiere de otro programa para poder cubrir la el déficit de fondos.

(3) Incluye US\$31,253 (US\$35,071 en el 2013) que corresponde a préstamos a los empleados, que no generan interés y US\$2,907 (US\$2,549 en el 2013) que corresponde a anticipos al personal.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**E. IMPUESTOS CORRIENTES POR COBRAR**

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Crédito tributario IVA		7,459	19,963
Cuentas por cobrar devolución IVA	(1)	26,464	29,767
		<u>33,923</u>	<u>49,730</u>

(1) Corresponde a saldos por cobrar al fisco por concepto de devoluciones de IVA, de acuerdo al convenio mantenido durante el periodo 2011.

F. PROPIEDAD Y EQUIPO:

Al 31 de diciembre del 2014 el movimiento de activos fijos a continuación se detalla:

Costo	Saldo al 01-01-2014	Adiciones	Saldo al 31-12-14
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>1,515,891</u>	<u>40,000</u>	<u>1,555,891</u>
(-) Depreciación acumulada	218,943	41,980	260,923
	<u>1,296,948</u>	<u>(1.980)</u>	<u>1,294,968</u>

G. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Otras cuentas por pagar	5,000	56,028
Prestamos programas (Nota D)	29,091	25,096
Cuentas por pagar particulares	7,330	16,125
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social	6,016	7,329
	<u>47,437</u>	<u>104.578</u>

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

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Retenciones del IVA	9,849	28,957
Retenciones en la fuente	5,434	6,184
	<u>15,283</u>	<u>35,141</u>

I. OBLIGACIONES ACUMULADAS:

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

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Décimo tercero	2,121	2,796
Décimo cuarto	1,983	1,961
Fondos de reserva		200
Indemnizaciones	625	875
Otros obligaciones acumuladas	14,931	12,599
	<u>19,660</u>	<u>18,431</u>

J. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS:

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

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Jubilación patronal	(1)	52,565	43,396
Desahucio	(2)	19,430	28,062
		<u>71,995</u>	<u>71,458</u>

(1) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	43,396	33,272
Provisión	9,169	10,124
Saldo final	<u>52,565</u>	<u>43,396</u>

(2) El movimiento es el siguiente:

	Al 31 de diciembre de	
	2014	2013
Saldo inicial	28,062	21,287
Provisión		6,775
(-) Bajas	8,632	
Saldo final	<u>19,430</u>	<u>28,062</u>

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

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

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Garantias	(1)	22,592	33,442
		<u>22,592</u>	<u>33,442</u>

(1) Corresponde a garantías a continuación el detalle:

		Al 31 de diciembre de	
		2014	2013
Equinox S.A.	(2)	11,592	11,592
Kimberly Clark Ecuador S.A.			10,850
ENAP SIPETROL	(2)	11,000	11,000
		<u>22,592</u>	<u>33,442</u>

(2) Se refiere a las garantías que se establecen en el contrato de arrendamiento de las oficinas pertenecientes a Fundación que se encuentran ubicadas en la Av. República del Salvador a Equinox S.A. y ENAP Sipetrol.

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

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

		Al 31 de diciembre del	
		2014	2013
Patrimonio			
Permanente y temporalmente restringidos			
Permanente y temporalmente restringidos	(1)		
Propiedad y equipo		1,294,968	587,591
Fondo patrimonial		374,826	429,320
Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF			
Propiedades y equipo			709,357
Beneficios definidos			(54,559)
Total Patrimonio permanentemente restringido		<u>1,669,794</u>	<u>1,671,709</u>
Temporalmente restringido	(2)		
Anticipos a programas y proyectos		2,906	7,587
Fondos restringidos para programas y proyectos al inicio del año		663,985	529,720
Excedente (déficit) de ingresos sobre desembolsos		(246,718)	167,299
Variación de propiedad y equipo		(1,980)	(39,630)
Total Patrimonio temporalmente restringido		<u>418,193</u>	<u>664,976</u>
Total Patrimonio		<u>2,087,987</u>	<u>2,336,685</u>

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**L. PATRIMONIO:** (Continuación)

- (1) **Permanentemente 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.

M. DONACIONES:

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

	Al 31 diciembre de	
	2014	2013
Donaciones del exterior		
Organización Internacional del Trabajo	195,567	49,570
Agencia de los Estados Unidos para el Desarrollo Internacional.	61,065	60,867
Unión Europea		31,275
National Endowment For Democracy – NED		20,928
(CITPAX) Internacional de Toledo para la Paz	(2,275)	16,450
Coordinación Hemisférica		4,200
Esplai	5,541	3,704
Partners for Democratic Change	7,682	
Otras donaciones		6,960
Total donaciones del exterior	267,580	193,954
Donaciones locales		
(CODEMIC) Corporación de Micro Emprendimiento		162,400
Organización de las Naciones Unidas Mujeres	42,255	72,000
Grupo Faro		7,672
Ilustre Municipio del Distrito Metropolitano de Quito	76,564	(1,591)
Sinchi Sacha	15,608	
Otras donaciones locales	7,015	16,450
Total donaciones locales	141,442	240,481
Total donaciones	409,022	434,435

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**N. 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:

	Al 31 diciembre de	
	2014	2013
Institución		
Consejo de la Judicatura		275,000
Ministerio de Agricultura, Ganadería, Acuicultura y Pesca:	487,550	287,381
Gobierno Autónomo Descentralizado de Pichincha	106,370	72,771
Secretaría de Seguridad y Gobernabilidad	500	46,250
Cervecería Nacional	109,050	20,000
Gobierno Autónomo Descentralizado de Chimborazo	45,511	11,378
EM Seguridad Q		10,000
AMW Consultores		6,125
Ilustre Municipio del Distrito Metropolitano de Quito:	6,820	
Otros servicios de consultoría	12,376	17,000
	<u>768,177</u>	<u>745,905</u>

O. 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.

P. 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.

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

Q. 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 del 2014 recibió donaciones por US\$409,022 (US\$434,435 en el 2013) representan el 30% de total de los ingresos (31% en el 2013).

R. COMPROMISOS:

Los compromisos más importantes de la Fundación, al 31 de diciembre del 2014, se detallan a continuación:

Contratos de arrendamiento de oficinas.- La Fundación mantiene suscritos contratos de arrendamiento con Enap Sipetrol 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).

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

CONTRATISTA	NOMBRE CONSULTORÍAS	MONTO (US\$)	PLAZO
MAGAP	Diseño e implementación de un modelo de gestión específico por predio en los 14 predios priorizados dentro del plan de fomento del acceso a la tierra de los productores familiares en el Ecuador	252,950	19 de mayo-16 de septiembre/14
Cervecería Nacional	Siembra Cebada	64,707	1 de Marzo-30 de septiembre/14
Cervecería Nacional	Levantamiento información comunidad	9,000	7 de julio-7 de agosto/14
Cervecería Nacional	Promoción del desarrollo comunitario del barrio Santa Inés	9,718	1 junio-31 julio/14
Cervecería Nacional	Medio ambiente y buenas prácticas empresariales hacia la reducción de la huella de carbón	5,200	31/10/14
Cervecería Nacional	Fortalecimiento de las relaciones comunitarias con el barrio San Francisco de Guayaquil	15,000	01-diciembre-14/31-marzo-15

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**R. COMPROMISOS:** (Continuación)

<u>CONTRATISTA</u>	<u>NOMBRE CONSULTORÍAS</u>	<u>MONTO (US\$)</u>	<u>PLAZO</u>
GAD Pichincha	Capacitación para el fortalecimiento de la cultura del diálogo y la prevención de conflictos con enfoque intercultural y de género	22,000	8 al 18 de agosto/14
Arteducarte	Asesoría para la definición de marco estratégico y en el diseño de un modelo de gestión de una Fundación orientada a la promoción del desarrollo social mediante el arte, la educación y la cultura	6,000	5 de mayo al 5 de octubre/14
Kimirina	Desarrollar una propuesta de modelo de atención y de gestión integral e intersectorial para adolescentes, sus características y un modelo de mejoramiento de la calidad con enfoque de derechos, género, interculturalidad y generación para los servicios de atención de adolescentes en las Unidades del subsistema Metropolitano de Salud	13,393	30 de septiembre al 28 de noviembre/14
GAD Pichincha	Juventud, Ciudadanía y convivencia democrática	22,277	21 de noviembre/14 al 19 de febrero/15
MAGAP	Diagnóstico, diseño e implementación de un modelo de mediación en territorio como apoyo a la ejecución del proyecto acceso a tierras de los productores familiares y legalización masiva en el territorio ecuatoriano	97,500	3 de febrero-2 de julio 2015
Municipio de Quito- Secretaria de Coordinación de Participación Ciudadana	Construcción del pensamiento estratégico que permita definir los lineamientos conceptuales y metodológicos de la participación ciudadana	6,820	28- noviembre/18- diciembre 2014

S. GARANTIAS:

La fundación ha entregado garantías a clientes que corresponden principalmente pólizas de seguros por buen uso del anticipo y fiel cumplimiento del contrato, exigidos en los contratos de consultoría con las entidades públicas. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, existen las siguientes garantías otorgadas por la fundación.

Tipo de Garantía	Beneficiario	Proyecto	Vigencia (hasta)	Al 31 diciembre de	
				2014	2013
Buen Uso del Anticipo	Consejo de la Judicatura	Consultoría del Diagnóstico, evaluación y mejoramiento de la cultura de servicio judicial al ciudadano	11 de febrero del 2014		13,800
Buen Uso del Anticipo	GAD de la Provincia de Pichincha	Consultoría fortalecer el Desarrollo productivo de Pichincha a través de la implementación de un proceso de concertación y articulación denominado Pactos por Pichincha	21 de marzo del 2014		7,500
Buen Uso del Anticipo	GAD de la Provincia de Pichincha	Revitalización Cultural en Cochasqui (Fortalecimiento del tejido social en la zona)	17 de Junio del 2014		30,000

FUNDACION ESQUEL ECUADOR

S. GARANTIAS: (Continuación)

Tipo de Garantía	Beneficiario	Proyecto	Vigencia (hasta)	Al 31 diciembre de	
				2014	2013
Fiel Cumplimiento del Contrato	Ministerio de Agricultura, Acuicultura, Ganadería y Pesca - MAGAP	Diseño e Implementación de un modelo de gestión específico por predio, en los 14 predios priorizados dentro del plan de fomento del acceso a la tierra de los productores familiares en Ecuador	17 de Julio del 2014 (1 de febrero del 2013)		19,000
Buen Uso del Anticipo	GAD Municipal de Montufar	Consultoría del proyecto Desarrollo Sector Artesanal Economías creativas del Cantón Montufar	26 de marzo del 2014		5,000
Responsabilidad Civil	GAD Provincia de Chimborazo	Consultoría para Ejecución de Eventos de Adiestramiento sobre los Estándares de Crecimiento y Desarrollo Infantil	15 de Abril del 2014		15,000
Fiel Cumplimiento del Contrato	Consejo de la Judicatura	Consultoría del Diagnóstico, evaluación y mejoramiento de la cultura de servicio judicial al ciudadano	11 de febrero del 2014		14,000
Buen Uso del Anticipo	Municipio de Quito	Construcción del pensamiento estratégico que permita definir los lineamientos conceptuales y metodológicos de la participación ciudadana	27 de enero 2015	3,410	
Fiel cumplimiento del contrato	Ministerio de Agricultura, Acuicultura, Ganadería y Pesca - MAGAP	Diagnóstico, diseño e implementación de un modelo de mediación en territorio como apoyo a la ejecución del proyecto acceso a tierras de los productores familiares y legalización masiva en el territorio ecuatoriano	1 de mayo 2015	4,875	
Buen uso del anticipo	Ministerio de Agricultura, Acuicultura, Ganadería y Pesca - MAGAP	Diagnóstico, diseño e implementación de un modelo de mediación en territorio como apoyo a la ejecución del proyecto acceso a tierras de los productores familiares y legalización masiva en el territorio ecuatoriano	1 de mayo 2015	39,000	

T. PROYECTOS:

Los principales proyectos en ejecución al fin del año son los siguientes:

DONANTE	NOMBRE DEL PROYECTO
Sinchi Sacha Organización Internacional del Trabajo	Artesanías de los pueblos ancestrales en la Mitad del Mundo: Ecuador Construyendo políticas efectivas contra el trabajo infantil en Panamá y Ecuador
Esplai Counterpart International	Día iberoamericano de derechos de la juventud en Ecuador: Juventudes impulsoras de un trabajo digno Civil Society Assistance Program in Ecuador

FUNDACION ESQUEL ECUADOR**U. 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.

V. 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 del 2014, no han ocurrido eventos o circunstancias que puedan afectar la presentación de los estados financieros a la fecha mencionada.