

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva de la
Asociación de Colegios del Bachillerato Internacional de Costa Rica

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Asociación de Colegios del Bachillerato Internacional de Costa Rica (“la Asociación”), que comprenden los estados de posición financiera al 31 de marzo de 2016 y 2015, los estados de excedentes y pérdidas y otro resultado integral y de cambios en el patrimonio por los años terminados en esas fechas, el estado de flujos de efectivo por el año terminado al 31 de marzo de 2016, así como un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y por aquel control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, tanto por fraude como por error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad es la de expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Realizamos nuestras auditorías de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Estas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una razonable seguridad de que los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo su evaluación del riesgo de error significativo, ya sea causado por fraude o por error. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera los controles internos de la Asociación que sean relevantes a la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad de los controles internos. Una auditoría incluye también la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

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

Base para una Opinión Calificada

La Asociación no presenta en estos estados financieros adjuntos, el estado de flujos de efectivo comparativo para el año terminado el 31 de marzo de 2015, debido a que no contaba con estados financieros auditados al 31 de marzo de 2014, siendo estos la base auditada necesaria para la preparación de este estado. La presentación de dicho estado, que resume los flujos de efectivo de las actividades de operación, inversión y financiamiento, forma parte integral de los estados financieros básicos requeridos por las Normas Internacionales de Información Financiera.

Opinión Calificada

En nuestra opinión, excepto por el asunto mencionado en el párrafo anterior de la sección “Base para una Opinión Calificada”, los estados financieros presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la posición financiera de la Asociación de Colegios del Bachillerato Internacional de Costa Rica al 31 de marzo de 2016 y 2015, su desempeño financiero por los años terminados en esas fechas y sus flujos de efectivo por el año terminado al 31 de marzo de 2016, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Énfasis en Asuntos

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la Asociación presenta un déficit acumulado que asciende a las suma de US\$325,627 y US\$274,156; respectivamente, principalmente como resultado de déficits ocurridos en años anteriores. Esta situación genera una incertidumbre acerca de habilidad de la Asociación para continuar como una entidad en negocio en marcha. Los planes de la Administración para continuar con las actividades de la Asociación se describen en la Nota 20 a los estados financieros. Este asunto no califica la opinión.

Como se indica en la Nota 10 a los estados financieros, la Asociación recibe donaciones, mantiene saldos y realiza transacciones importantes con partes relacionadas. Este asunto no califica la opinión.



Licda. Olga Sedó Campos - C.P.A. No.1485

Póliza No.0116 FIG 7

Vence: 30 de setiembre de 2016

Cancelado Timbre de Ley No.6663, ¢1.000

23 de setiembre de 2016



ASOCIACIÓN DE COLEGIOS DEL BACHILLERATO INTERNACIONAL DE COSTA RICA

ESTADOS DE POSICIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(Montos Expresados en Dólares Estadounidenses)

	Notas	2016	2015
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3e, 4	US\$ 22,992	US\$ 77,070
Cuentas por cobrar	3f, 5	37,428	24,400
Anticipos a proveedores		27,491	
Inventario de libros	3g	<u>7,672</u>	<u>7,134</u>
Total activo corriente		95,583	108,604
MOBILIARIO Y EQUIPO - Neto	3h, 6	1,383	7,599
INTANGIBLES - Netos y Otros Activos	3i.	<u>5,236</u>	<u>542</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>US\$ 102,202</u>	<u>US\$ 116,745</u>
PASIVO Y PATRIMONIO			
PASIVO CORRIENTE:			
Documento por pagar	7	US\$ 100,000	US\$ 100,000
Cuentas por pagar	8	262,771	252,451
Cuentas por pagar a partes relacionadas	10	21,227	2,805
Retenciones y gastos acumulados por pagar	3k, 9	15,847	13,467
Otras cuentas por pagar		<u>27,982</u>	<u>22,178</u>
Total pasivos		<u>427,827</u>	<u>390,901</u>
PATRIMONIO:			
Déficit acumulado		<u>(325,625)</u>	<u>(274,156)</u>
Total patrimonio		<u>(325,625)</u>	<u>(274,156)</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		<u>US\$ 102,202</u>	<u>US\$ 116,745</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN DE COLEGIOS DEL BACHILLERATO INTERNACIONAL DE COSTA RICA

ESTADOS DE EXCEDENTES Y PÉRDIDAS Y OTRO RESULTADO INTEGRAL PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 (Montos Expresados en Dólares Estadounidenses)

	Notas	2016	2015
INGRESOS:			
Donaciones	3l, 11	US\$ 535,120	US\$ 807,421
Capacitaciones y talleres	3l	223,499	129,838
Membresías	3l	42,100	25,805
Libros	3l	3,558	15,065
Conferencias profesores	3l		2,351
Total ingresos		<u>804,277</u>	<u>980,480</u>
GASTOS ADMINISTRATIVOS Y DE PROYECTOS:			
Gastos administrativos	3m, 12	(152,134)	(147,285)
Gastos proyectos de becas	3m, 13	(263,911)	(196,538)
Gastos proyectos de nuevos colegios	3m, 13	(99,338)	(75,147)
Gastos proyectos talleres de capacitación	3m, 14	(133,208)	(104,371)
Gastos apoyo comunidad Bachillerato Internacional	3m, 15	(142,589)	(93,930)
Gastos apoyo a docentes	3m, 16	(34,858)	(53,201)
Gastos promoción y gestión de donaciones	3m, 17	(31,054)	(20,041)
Gastos por envíos de libros	3m	(788)	(3,080)
Gastos por proyectos especiales	3m	(4,077)	(2,364)
Total gastos		<u>(861,957)</u>	<u>(695,957)</u>
(DÉFICIT) EXCEDENTE DE OPERACIÓN		(57,680)	284,523
OTROS (GASTOS) E INGRESOS:			
Comisiones bancarias		(3,094)	(1,971)
Intereses por financiamientos		(6,303)	(13,383)
Depreciación de activos fijos	3m, 6	(4,496)	(828)
Pérdida por retiro de activos fijos	6	(2,522)	
Amortización de software		(1,698)	
Diferencial cambiario		21,399	11,375
Otros ingresos financieros - netos		2,065	12,916
Efecto por conversión	3d	860	550
Total otros ingresos - netos		<u>6,211</u>	<u>8,659</u>
(DÉFICIT) EXCEDENTE NETO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		<u>US\$ (51,469)</u>	<u>US\$ 293,182</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN DE COLEGIOS DEL BACHILLERATO INTERNACIONAL DE COSTA RICA

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 (Montos Expresados en Dólares Estadounidenses)

	Total Déficit Acumulado
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2014	US\$(567,338)
Excedente y otro resultado integral	<u>293,182</u>
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2015	(274,156)
Déficit y otro resultado integral	<u>(51,469)</u>
SALDOS AL 31 DE MARZO DE 2016	<u>US\$(325,625)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN DE COLEGIOS DEL BACHILLERATO INTERNACIONAL DE COSTA RICA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO PARA EL AÑO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2016 (Montos Expresados en Dólares Estadounidenses)

	Nota	
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Déficit neto		US\$(51,469)
Ajustes para conciliar el déficit neto con el efectivo usado en las actividades de operación:		
Depreciación	6	4,496
Pérdida por retiro de activos fijos	6	2,522
Amortización de software		1,698
Gasto por intereses		6,303
Cuentas por cobrar		(13,028)
Anticipos a a proveedores		(27,491)
Inventarios		(538)
Cuentas por pagar		7,515
Cuentas por pagar a partes relacionadas		21,227
Gastos acumulados por pagar		2,380
Otras cuentas por pagar		<u>5,804</u>
Efectivo usado en las actividades de operación		(40,581)
Intereses pagados		<u>(6,303)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de operación		<u>(46,884)</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adiciones mobiliario y equipo	6	(802)
Inversión en software y otros activos		<u>(6,392)</u>
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(7,194)</u>
DISMINUCIÓN EN EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO		(54,078)
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO		<u>77,070</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO		<u>US\$ 22,992</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ASOCIACIÓN DE COLEGIOS DEL BACHILLERATO INTERNACIONAL DE COSTA RICA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS PARA LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015 (Expresadas en Dólares Estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

Naturaleza del Negocio - La Asociación de Colegios del Bachillerato Internacional de Costa Rica (“la Asociación”), fue fundada el 29 de octubre de 2008. Su objetivo como una entidad de bienestar social de carácter privado sin fines de lucro, es el de promover el bachillerato internacional en los colegios privados y públicos mediante la implementación del programa de Bachillerato Internacional (“BI”), brindando apoyo en la adquisición del material didáctico, capacitaciones y otras ayudas a estudiantes y profesores de los colegios que se encuentran asociados.

2. ADOPCIÓN DE LAS REVISIONES DE LAS NORMAS Y DE LAS NUEVAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

- a. **Modificaciones a las NIIF y la Nueva Interpretación que Están Vigentes de Manera Obligatoria para el Presente Año** - Durante el presente año y a raíz de algunas modificaciones a las NIIF y nuevas interpretaciones emitida por el IASB que se encuentran vigentes de manera obligatoria por el período contables que inician el 1° de enero de 2015 o posteriormente, la Asociación incorporó algunas de las “Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2010 - 2012 y 2011 - 2013; sin embargo, ninguna de estas enmiendas ha tenido algún impacto significativo en las revelaciones o importes reconocidos en los estados financieros de la Asociación.
- b. **NIIF Nuevas y Revisadas Emitidas no Adoptadas a la Fecha** -

Norma o Interpretación	Efectiva para Períodos que Inician Posterior al:
NIIF 9 - <i>Instrumentos Financieros</i> (Revisada en 2010)	1° de enero de 2018
NIIF 15 - <i>Ingresos por Contratos con Clientes</i>	1° de enero de 2017
Enmiendas a la NIIF 11 - <i>Contabilización por Adquisiciones de Intereses en Operaciones Conjuntas</i>	1° de enero de 2016
Enmiendas a la NIC 16 y NIC 38 - <i>Aclaración sobre Métodos de Depreciación y Amortización Aceptables</i>	1° de enero de 2016
Modificaciones a la NIC 10 y NIC 28 - <i>Venta o Aportación de Bienes entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto</i>	1° de enero de 2016

(Continúa)

Norma o Interpretación	Efectiva para Períodos que Inician Posterior al:
Modificaciones a la NIIF 10, NIIF 12 - <i>Entidades de Inversión: Aplicación de la Excepción de Consolidación</i>	1° de enero de 2016
Modificaciones a las NIIF - <i>Mejoras Anuales a las NIIF Ciclo 2012 - 2014</i>	1° de enero de 2016
NIIF 16 - <i>Arrendamientos</i>	1° de enero de 2019

3. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- a. **Estado de Cumplimiento** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
- b. **Bases de Preparación y Presentación de los Estados Financieros** - Los estados financieros de la Asociación han sido preparados sobre la base del costo histórico. El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o pago para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de valoración, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado utilizando otra técnica de valoración. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Asociación toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes del mercado tomarían esas características en cuenta al fijar el precio del activo o pasivo a la fecha de medición. El valor razonable para efectos de valoración y presentación en los estados financieros se determina sobre esta base.

Para efectos de información financiera, las mediciones hechas a valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que los datos de entradas a las mediciones del valor razonable son observables y la importancia de los insumos para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- **Nivel 1** - Son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos que la entidad puede acceder a la fecha de medición;
 - **Nivel 2** - Datos de entradas son los insumos, distintos a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
 - **Nivel 3** - Entradas son datos no observables para el activo o pasivo
- c. **Transacciones en Moneda Extranjera** - Las transacciones denominadas en una moneda distinta a su moneda funcional (moneda extranjera) se registran a los tipos de cambio vigentes a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos en moneda extranjera al final de cada período contable son ajustados a la tasa de cambio vigente a

esa fecha. Las diferencias de cambio originadas por el ajuste de los saldos en moneda extranjera son registradas en los resultados de operación. Al 31 de marzo de 2016 y 2015, el tipo de cambio de venta del colón costarricense respecto al dólar estadounidense era de ¢539,08 y ¢553,63.

A la fecha del informe de los auditores independientes, el tipo de cambio de referencia del Banco Central de Costa Rica para la venta de dólares era de ¢558,56 por US\$1.

- d. ***Conversión de Estados Financieros*** - Los estados financieros fueron convertidos de colones costarricenses (¢), moneda legal de la República de Costa Rica y moneda de los registros contables de la Compañía, a dólares estadounidenses (US\$), moneda funcional, de conformidad con lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad No.21 (NIC 21). En consecuencia sus activos y pasivos monetarios han sido convertidos al tipo de cambio de cierre, sus activos y pasivos no monetarios al tipo de cambio histórico, el capital contable al tipo de cambio histórico y los resultados del período han sido convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha en la cual se realizó la transacción, excepto por las partidas relacionadas con activos y pasivos no monetarios que son convertidos a tipos de cambio históricos. La diferencia en conversión ha sido reconocida en los estados de excedentes y pérdidas y otro resultado integral de cada año.
- e. ***Efectivo y Equivalentes de Efectivo*** - La Asociación considera el efectivo en caja, el dinero en bancos y todas sus inversiones a corto plazo (alta liquidez) con vencimiento original menor a tres meses como equivalentes de efectivo.
- f. ***Estimación para Cuentas Incobrables*** - En caso de ser necesario la Asociación reconoce una estimación para cuentas de cobro dudoso o incobrable, la cual se registra con cargo a los resultados de operación. Esta estimación se determina con base en una evaluación de la recuperabilidad de la cartera de cuentas por cobrar, basada en la morosidad existente, y el criterio de la Administración sobre la capacidad de pago de los deudores. Las cuentas reconocidas como incobrables se cargan a la estimación en el período en que se efectúa dicha determinación.
- g. ***Inventarios*** - Los inventarios están valuados al costo o valor neto de realización, el que sea menor. El valor neto de realización es el precio estimado de venta de un producto en el curso normal de la operación, menos los costos estimados para llevar a cabo la venta; y registra una estimación contra los resultados del período para los inventarios dañados o de lento movimiento. Al 31 de marzo de 2016 y 2015 la Asociación no ha considerado necesario el registro de estimación por este concepto.
- h. ***Mobiliario y Equipo*** - Estos activos son registrados al costo de adquisición o construcción, según corresponda. Cualquier ganancia o pérdida resultante de la venta o retiro de estos activos, se acredita o debita contra el resultado del período.

Las adiciones y reemplazos de importancia a los activos fijos son capitalizados, mientras que los desembolsos por concepto de mantenimiento y reparaciones se cargan a los resultados en el momento en que se incurrin.

La depreciación se registra a las tasas necesarias para amortizar el costo del activo sobre su vida útil estimada, la cual es calculada por el método de línea recta, según se detalla a continuación:

Detalle	Vida Útil Estimada
Equipo de comunicación	10 años
Mobiliario y equipo de oficina	10 años
Equipo de cómputo	5 años

- i. **Software y Otros Activos** - Los costos incurridos por la Asociación en la adquisición de licencias e implementación de software para uso interno, son capitalizados como otros activos. Tales costos se amortizan en un plazo máximo de tres años, a partir de la fecha de inicio de su utilización. Los otros activos, incluyen activos intangibles para los cuales la Asociación no reconoce activos intangibles surgidos de la fase de investigación, más bien los desembolsos por investigación se reconocen como gastos del período en el que se incurren.

- j. **Deterioro de Activos** - Al cierre del año, la Asociación evalúo el valor registrado de sus activos tangibles, para determinar si existe alguna indicación de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro del valor registrado. Cuando existe dicha indicación, el monto recuperable de los activos es estimado a fin de determinar el importe de la pérdida, si la hubiera.

- k. **Indemnización Laboral** - De conformidad con la legislación laboral de Costa Rica, la Asociación debe pagar una indemnización a los empleados despedidos sin justa causa, empleados que se pensionen y a los familiares de los empleados fallecidos. Un 3% de los salarios mensuales pagados por la Asociación son trasladados a diferentes fondos de pensiones seleccionados por los empleados como un adelanto de la cesantía. Los otros gastos originados por las prestaciones legales de los empleados son registrados en los resultados en el momento en que ocurren.

- l. **Reconocimiento de Ingresos** - Los ingresos se originan por donaciones, capacitaciones y talleres, membresías, venta de libros y conferencias; los mismos son reconocidos cuando todas las condiciones siguientes se cumplen según la naturaleza de cada ingreso:
 - **Donaciones y Membresías** - Los ingresos se reconocen en el momento en que el donante o miembro transfiere los fondos a las cuentas corrientes de la Asociación o es entregado en efectivo.

 - **Conferencias, Capacitaciones y Talleres** - Estos ingresos se reconocen en el momento que el servicio es brindado por la Asociación, cualquier pago en efectivo por parte del cliente antes de la prestación del servicio es registrado como un adelanto.

- **Ingreso por Venta de Libros** - Los ingresos por ventas son reconocidos cuando los productos se entregan al cliente y se han transferido a este los riesgos y las ventajas derivadas de la propiedad de los bienes.
 - **Ingresos por Intereses** - Los ingresos por intereses se reconocen sobre la base de la proporción del tiempo transcurrido, aplicando a los saldos la tasa de interés pactada.
- m. **Gastos de Administrativos y de Proyectos** - Estos gastos son reconocidos en el momento en que se reciben los bienes y servicios pertinentes, y corresponden a aquellos costos necesarios para mantener la operación de la Asociación. Otros gastos tales como los gastos por depreciación y amortizaciones, se registran mensualmente con base en el período de depreciación y amortización del activo respectivo.
- n. **Uso de Estimados** - Los estados financieros son preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y en consecuencia, incluyen montos que están basados en el mejor estimado y juicio de la Administración. Los resultados reales pudieran diferir de tales estimados. Los estimados hechos por la Administración incluyen la estimación para cuentas incobrables o de cobro dudoso, y las vidas útiles del mobiliario y equipo de oficina, equipo, amortización de software y otras provisiones cuando se requieran.
- o. **Instrumentos Financieros** - Todos los activos financieros y pasivos financieros son reconocidos inicialmente a su valor razonable. Los activos financieros consisten en efectivo y equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar; posterior al registro inicial excepto por el efectivo en caja y bancos, estos instrumentos se mantienen valuados al costo amortizado. Los pasivos financieros consisten básicamente en cuentas por pagar y documentos por pagar de corto plazo se valúan al costo amortizado. La Asociación no ha suscrito contrato alguno que involucre instrumentos financieros derivados, tales como futuros, opciones y permutas financieras (“swaps”).

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de marzo, se detalla a continuación:

	Nota	2016	2015
Equivalentes de efectivo:			
Inversión a la vista en Montemanitico, Ltda. (parte relacionada) en dólares estadounidenses, interés del 6% anual	10	US\$22,067	US\$59,356
Efectivo en cuentas bancarias		925	17,712
Efectivo en caja		<u> </u>	<u> 2</u>
Total		<u>US\$22,992</u>	<u>US\$77,070</u>

5. CUENTAS POR COBRAR

Las cuentas por cobrar al 31 de marzo, se detallan a continuación:

	Nota	2016	2015
Cuentas por cobrar comerciales		US\$35,197	US\$12,142
Intereses por cobrar	10	121	11,249
Otras cuentas por cobrar		<u>2,110</u>	<u>1,009</u>
Total		<u>US\$37,428</u>	<u>US\$24,400</u>

Al 31 de marzo de 2016, la Asociación mantiene cuentas por cobrar comerciales con una antigüedad no mayor a 30 días y no mantiene cuentas consideradas como deterioradas o vencidas.

6. MOBILIARIO Y EQUIPO - NETO

El movimiento de los saldos de mobiliario y equipo, se detallan a continuación:

Descripción	Saldo 31/03/2015	Adiciones	Retiros	Saldo 31/03/2016
Al costo:				
Mobiliario y equipo de oficina	US\$ 1,022	US\$ 802	US\$(1,824)	
Equipo de cómputo	4,671		(832)	US\$ 3,839
Equipo de comunicación	<u>3,529</u>		<u>(3,529)</u>	
Subtotal	9,222	802	(6,185)	3,839
Depreciación acumulada	<u>(1,623)</u>	<u>(4,496)</u>	<u>3,663</u>	<u>(2,456)</u>
Total valor en libros	<u>US\$ 7,599</u>	<u>US\$(3,694)</u>	<u>US\$(2,522)</u>	<u>US\$ 1,383</u>

Descripción	Saldo 31/03/2014	Adiciones	Ajuste en Conversión	Saldo 31/03/2015
Al costo:				
Mobiliario y equipo de oficina	US\$1,001		US\$ 21	US\$ 1,022
Equipo de cómputo	1,971	US\$2,622	78	4,671
Equipo de comunicación	<u>2,220</u>	<u>1,245</u>	<u>64</u>	<u>3,529</u>
Subtotal	5,192	3,867	163	9,222
Depreciación acumulada	<u>(767)</u>	<u>(828)</u>	<u>(28)</u>	<u>(1,623)</u>
Total valor en libros	<u>US\$4,425</u>	<u>US\$3,039</u>	<u>US\$135</u>	<u>US\$ 7,599</u>

El gasto por depreciación para los años 2016 y 2015, ascendió a US\$4,496 y US\$828, registrado contra los resultados del período.

7. DOCUMENTO POR PAGAR

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la Asociación mantenía suscrito un documento por pagar vigente con el BAC San José, S.A. denominado en dólares estadounidenses por US\$100,000, renovable de manera trimestral y con garantía fiduciaria. La vigencia actual es mayo del

2016, con principal cancelado al vencimiento y los intereses por mes vencido. La tasa de interés pactada es anual, calculada con base en Libor a 3 meses + 5.32%, tasa vigente 5.59% (tasa piso del 5.59%).

8. CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las cuentas por pagar se presenta a continuación:

	2016	2015
International Baccalaureate Organization (“IBO”)	US\$150,509	US\$184,133
Proveedores	<u>112,262</u>	<u>68,318</u>
Total	<u>US\$262,771</u>	<u>US\$252,451</u>

9. RETENCIONES Y GASTOS ACUMULADOS

El detalle de las retenciones y gastos acumulados al 31 de marzo, se presenta a continuación:

	2016	2015
Deducciones por pagar	US\$ 7,677	US\$ 3,177
Provisión para aguinaldo	3,176	7,222
Provisión para vacaciones	<u>4,994</u>	<u>3,068</u>
Total	<u>US\$15,847</u>	<u>US\$13,467</u>

10. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Asociación recibe donaciones, servicios administrativos contables y coloca fondos en compañías consideradas como partes relacionadas. Los saldos y transacciones se detallan a continuación:

	Notas	2016	2015
Fondos de inversión a la vista:			
Montemanitico, Ltda.	4	<u>US\$22,067</u>	<u>US\$59,356</u>
Intereses por cobrar:			
Montemanitico, Ltda.	5	<u>US\$ 121</u>	<u>US\$11,249</u>
Cuentas por pagar:			
Steve Aronson			US\$ 2,682
Lázaro 2052 (Servicios Link), S.A.		US\$ 8,092	123
Espressivo Pan Chocolate y Café (EPCC), Ltda.		1,726	
Terruño Espressivo, Ltda.		1,200	
Montemanitico, Ltda		<u>10,209</u>	
Total		<u>US\$21,227</u>	<u>US\$ 2,805</u>

Al 31 de marzo de 2016 los fondos de inversión a la vista, corresponden a fondos que la Asociación invirtió en Montemanitico, Ltda., para que esta última realice diversas inversiones como préstamos de dinero a partes relacionadas y terceros, así como inversiones principalmente en proyectos inmobiliarios. Los fondos provistos son a la vista por lo que la Asociación puede disponer de ellos en el momento que lo requiera. Por estos fondos, se generan intereses del 6% anual.

Las transacciones llevadas a cabo con partes relacionadas durante los años terminados al 31 de marzo, fueron las siguientes:

	Nota	2016	2015
Ingresos por donaciones:			
Demain Family Foundation, Inc.	11	<u>US\$326,935</u>	<u>US\$744,702</u>
Ingresos por intereses:			
Montemanitico, Ltda.		<u>US\$ 1,089</u>	<u>US\$ 11,716</u>
Gastos por servicios y otros gastos:			
Lázaro 2052 (Servicios Link), S.A.		<u>US\$ 58,767</u>	<u>US\$ 60,831</u>
Remuneraciones a ejecutivos y directores		<u>US\$ 61,003</u>	<u>US\$ 69,841</u>

Durante los años 2016 y 2015, se recibieron donaciones de Demain Family Foundation, Inc, fundada por el presidente de la Asociación el Sr. Steve Aronson.

Los ingresos por intereses se generaron por la colocación del dinero que la Asociación mantiene en Montemanitico, Ltda.

La compañía Lázaro 2052 (Servios Link), S.A. presta servicios administrativos y contables a la Asociación, además cobra el alquiler de la sección de las instalaciones que utiliza la Asociación, y se encarga de los suministros de oficina, cocina, limpieza y otros.

11. INGRESOS POR DONACIONES

Los ingresos por donaciones se detallan a continuación:

	Nota	2016	2015
Demain Family Foundation, Inc.	10	US\$326,935	US\$744,702
Fundación Costa Rica - Estados Unidos de América para la Cooperación (CRUSA)			50,566
Café Britt Costa Rica, S.A.			4,995
Otras donaciones		39,216	7,158
Donaciones Fast Casual, Ltda. (Cosi)	21c	<u>168,969</u>	
Total		<u>US\$535,120</u>	<u>US\$807,421</u>

12. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Los gastos administrativos se detallan como sigue:

	2016	2015
Salarios	US\$ 58,152	US\$ 46,693
Cargas sociales	22,160	19,261
Honorarios profesionales	54,521	62,588
Viáticos y transportes	5,333	10,411
Capacitaciones	889	1,644
Alquileres	9,292	1,353
Otros gastos	<u>1,787</u>	<u>5,335</u>
Total	<u>US\$152,134</u>	<u>US\$147,285</u>

13. GASTOS PROYECTOS DE BECAS Y NUEVOS COLEGIOS

La composición se detalla a continuación:

	2016	2015
Exámenes	US\$167,308	US\$150,484
Formularios autorización	89,718	104,368
Materiales libros	32,742	12,370
Materiales laboratorio	44,795	1,359
Materiales calculadoras	2,926	1,829
Otros gastos	<u>25,760</u>	<u>1,275</u>
Total	<u>US\$363,249</u>	<u>US\$271,685</u>

Estos gastos son aquellos incurridos por el apoyo a nuevos colegios, pagos de membresías y otros gastos ante la Organización del Bachillerato Internacional (“OBI”). También por equipos necesarios para los colegios participantes en el programa.

14. GASTOS PROYECTOS TALLERES DE CAPACITACIÓN

Los gastos detalles de capacitación se detallan a continuación:

	2016	2015
Salarios	US\$ 14,919	US\$ 10,286
Cargas sociales	6,383	4,148
Servicios de talleristas	21,382	81,293
Otros gastos	<u>90,524</u>	<u>8,644</u>
Total	<u>US\$133,208</u>	<u>US\$104,371</u>

Corresponden a los gastos incurridos por la Asociación para la organización y venta de servicios en capacitaciones a profesores que se encuentran dentro del programa del Bachillerato Internacional, tanto nacionales como internacionales.

15. GASTOS APOYO COMUNIDAD BACHILLERATO INTERNACIONAL

Los gastos de apoyo a la comunidad se detallan seguidamente:

	2016	2015
Salarios	US\$ 11,763	US\$ 8,391
Cargas sociales	5,156	3,383
Honorarios profesionales	44,164	11,880
Gastos en colegios	78,173	35,250
Alquileres	3,333	3,126
Otros gastos	<u> </u>	<u>31,900</u>
Total	<u>US\$142,589</u>	<u>US\$93,930</u>

Corresponden a los gastos incurridos por la Asociación para las actividades y apoyo a los egresados del programa del Bachillerato Internacional.

16. GASTOS APOYO A DOCENTES

Los gastos de apoyo a docentes se detallan como sigue:

	2016	2015
Salarios	US\$13,798	US\$31,918
Cargas sociales	5,903	12,858
Capacitaciones		2,485
Otros gastos	<u>15,157</u>	<u>5,940</u>
Total	<u>US\$34,858</u>	<u>US\$53,201</u>

Corresponden a los gastos incurridos por la Asociación por actividades y apoyo a los profesores del programa del Bachillerato Internacional.

17. GASTOS PROMOCIÓN Y GESTIÓN DE DONACIONES

La composición de estos gastos se detalla a continuación:

	2016	2015
Salarios	US\$11,746	US\$10,286
Cargas sociales	5,176	4,148
Honorarios profesionales	5,557	5,607
Otros gastos de promoción	<u>8,575</u>	<u> </u>
Total	<u>US\$31,054</u>	<u>US\$20,041</u>

Corresponden a los gastos incurridos por la Asociación con el objetivo de diseñar, coordinar y ejecutar estrategias para la consecución de donaciones.

18. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales revelaciones relativas a los instrumentos financieros de la Asociación es el siguiente:

18.1 POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

Las políticas contables significativas y métodos adoptados, incluyendo los criterios para su reconocimiento, base para la medición y la base sobre la cual son reconocidos los ingresos y gastos sobre cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumento de capital, se indican en la Nota 3 a los estados financieros.

18.2 CATEGORÍAS DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

El detalle de los instrumentos financieros de acuerdo con su categoría, es el siguiente:

	2016	2015
Activos financieros:		
Efectivo en caja y bancos	US\$ 925	US\$ 17,714
Equivalentes de efectivo (al costo amortizado)	22,067	59,356
Cuentas por cobrar (al costo amortizado)	<u>37,428</u>	<u>24,400</u>
Total activos financieros	<u>US\$ 60,420</u>	<u>US\$101,470</u>
Pasivos financieros (al costo amortizado):		
Obligaciones que no devengan intereses	US\$283,998	US\$255,256
Obligaciones que devengan intereses	<u>100,000</u>	<u>100,000</u>
Total pasivos financieros	<u>US\$383,998</u>	<u>US\$355,256</u>

Un resumen de los riesgos principales asociados con estos instrumentos financieros y las políticas de la Asociación para la administración del riesgo, se detallan como sigue:

- a. **Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Asociación al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo en bancos y equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar a terceros y con partes relacionadas. El efectivo en bancos y equivalentes de efectivo se mantiene en instituciones financieras sólidas, son exigibles a corto plazo y cuentan con un riesgo mínimo de recuperación. La concentración del riesgo crediticio es baja, pues la Asociación, por lo general no mantiene un saldo importante en cuentas por cobrar terceros, y las cuentas por cobrar a partes relacionadas son recuperables en el corto plazo y generan intereses.
- b. **Riesgo de Tasa de Interés** - La Asociación mantiene una operación de un documento por pagar contratado a tasa de interés variable y, por lo tanto, está sujeta a la fluctuación de las tasas de interés en el mercado financiero nacional e internacional. Este riesgo se considera normal dentro de la estructura de

financiamiento de la Compañía, ya que está contratada a tasa de mercado. La Administración ha desarrollado un análisis de sensibilidad ante posibles variaciones en las tasas de interés. La siguiente tabla muestra las pérdidas anuales que resultarían en caso de existir variaciones de 1 y 2 puntos porcentuales en las tasas de interés.

La operación de financiamiento cuenta con una tasa de interés mínima “piso” y al 31 de marzo de 2016, por lo tanto a esa fecha disminución de la tasas no tendría un impacto en los estados financieros.

Endeudamiento con Tasas de Interés Variables al 31 de Marzo de 2016 (US\$)	1% (US\$)	2% (US\$)
Aumento de tasas de interés	<u>US\$100,000</u>	<u>US\$(1,000)</u> <u>US\$(2,000)</u>

- c. **Riesgo Cambiario** - La Asociación incurre en transacciones denominadas en colones costarricenses. Esta moneda experimenta fluctuaciones periódicas con respecto al dólar estadounidense, de acuerdo con las políticas monetarias y cambiarias del Banco Central de Costa Rica. La Asociación tiene activos monetarios denominados en colones costarricenses, por lo tanto, cualquier fluctuación en el valor del colón costarricense con respecto al dólar estadounidense afecta los resultados, la posición financiera y los flujos de efectivo de la Asociación. La Asociación considera este riesgo como parte inherente de sus operaciones y no cuenta con contratos de cobertura que mitiguen ese riesgo. Un detalle de los activos y pasivos denominados en moneda extranjera es el siguiente:

	2016	2015
Activos:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	¢ 11.793.879	¢ 1.420.873
Cuentas por cobrar	<u>1.415.962</u>	<u>6.935.055</u>
Total de activos	<u>13.209.841</u>	<u>8.355.928</u>
Pasivos:		
Cuentas por pagar	(22.769.661)	(36.984.537)
Otras cuentas por pagar	<u> </u>	<u>(11.956.047)</u>
Total de pasivos	<u>(22.769.661)</u>	<u>(48.940.584)</u>
Posición neta	<u>¢ (9.559.820)</u>	<u>¢(40.584.656)</u>

Análisis de Sensibilidad al Tipo de Cambio - El siguiente detalle muestra la sensibilidad de una disminución o incremento en el tipo de cambio de la moneda extranjera. El 5% es la tasa de sensibilidad usada por la Administración y representa la mejor estimación de cuál podría ser la variación en el tipo de cambio.

Sensibilidad a un Aumento en el Tipo de Cambio -

Posición neta	<u>¢(9.559.820)</u>
En dólares estadounidenses al tipo de cambio de cierre	US\$(17,734)
Aumento en el tipo de cambio de un 5%	<u>(18,620)</u>
Ganancia	<u>US\$ (887)</u>

Sensibilidad a una Disminución en el Tipo Cambio -

Exposición neta	<u>¢(9.559.820)</u>
En dólares estadounidenses al tipo de cambio de cierre	US\$(17,734)
Disminución en el tipo de cambio de un 5%	<u>(18,620)</u>
Pérdida	<u>US\$ 887</u>

- d. **Riesgo de Liquidez** - La Asociación administra el riesgo de liquidez manteniendo adecuadas reservas de efectivo. Además, la Asociación realiza un monitoreo constante de sus flujos de efectivo y análisis del calce de plazos, que permite la atención oportuna de sus obligaciones. En su mayoría los ingresos de la Asociación se realizan en efectivo, por lo que posee un flujo constante de fondos líquidos.

La recuperación esperada de los activos financieros al 31 de marzo de 2016 es la siguiente:

Activos Financieros	Tasa de Interés Efectiva	Menos de un 1 Mes	De 2 Meses a 1 Año	Total
Instrumentos que generan tasas de interés	6%	US\$22,067		US\$22,067
Instrumentos que no generan tasas de interés		<u>38,353</u>		<u>38,353</u>
Total		<u>US\$60,420</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$60,420</u>

La recuperación esperada de los activos financieros al 31 de marzo de 2015 es la siguiente:

Activos Financieros	Tasa de Interés Efectiva	Menos de un 1 Mes	De 2 Meses a 1 Año	Total
Instrumentos que generan tasas de interés	6%		US\$59,356	US\$ 59,356
Instrumentos que no generan tasas de interés		<u>US\$27,746</u>	<u>14,368</u>	<u>42,114</u>
Total		<u>US\$27,746</u>	<u>US\$73,724</u>	<u>US\$101,470</u>

Los pagos programados de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2016 son los siguientes:

Pasivos Financieros	Tasa de Interés Efectiva	Menos de un 1 Mes	De 2 Meses a 1 Año	Total
Obligaciones que devengan interés	5.59%		US\$100,000	US\$100,000
Obligaciones que no devengan interés			<u>283,998</u>	<u>283,998</u>
Total		<u>US\$</u>	<u>US\$383,998</u>	<u>US\$383,998</u>

Los pagos programados de los pasivos financieros al 31 de marzo de 2015 son los siguientes:

Pasivos Financieros	Tasa de Interés Efectiva	Menos de un 1 Mes	De 2 Meses a 1 Año	Más de 1 Año	Total
Obligaciones que devengan interés	5.59%		US\$100,000		US\$100,000
Obligaciones que no devengan interés			<u>255,256</u>		<u>255,256</u>
Total		<u>US\$</u>	<u>US\$355,256</u>	<u>US\$</u>	<u>US\$355,256</u>

18.3 ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE APALANCAMIENTO

La Asociación administra su estructura de capital con el objetivo de maximizar el retorno para seguir sus operaciones a través de la optimización del balance de deuda y patrimonio. La estructura de capital utilizada consiste de deuda, efectivo en caja y bancos, el documento por pagar y el déficit acumulado. El índice de apalancamiento de la Asociación es el siguiente:

Documento por pagar	US\$ 100,000
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(22,992)</u>
Deuda neta	<u>US\$ 77,008</u>
Déficit acumulado	<u>US\$(325,625)</u>
Porcentaje de deuda neta sobre patrimonio	<u>(24)%</u>

19. EXENCIÓN DE IMPUESTOS

La Asociación se encuentra bajo el régimen de exención de impuestos, de acuerdo y al amparo de la Ley y el Reglamento del Impuesto sobre la Renta en sus Artículos No.3 (Inciso ch) y No.6 (Inciso g), en los cuales se indica que las asociaciones sin fines de lucro calificadas de utilidad pública se encuentran exentas del pago del impuesto sobre la renta.

Las donaciones hechas por terceras personas a la Asociación son consideradas por las Autoridades Fiscales como gastos deducibles para el donante, para efectos de determinar su propio impuesto sobre la renta.

20. NEGOCIO EN MARCHA

Al 31 de marzo de 2016 y 2015, la Asociación presenta un déficit acumulado que asciende a la suma de US\$325,625 y US\$274,156; respectivamente, como resultado de déficits ocurridos principalmente en años anteriores. Esta situación genera una incertidumbre acerca de habilidad de la Asociación para continuar como una entidad en negocio en marcha.

La junta directiva planea continuar con las operaciones y definir un plan de acción con una serie de medidas para solventar y mejorar la posición financiera de la Asociación, que le permita la continuidad de los distintos proyectos. Como parte de lo anterior suscribió en el año 2015 un acuerdo de subvención y asistencia financiera, con el que estiman les permitirá en los próximos dos períodos fiscales, obtener resultados que superen el déficit acumulado. Además, la Asociación mantiene un programa de ejecución con acciones enfocadas en la continua búsqueda de nuevas empresas donantes, que se intensificará en el segundo semestre del 2016, por lo que se espera que para el año 2017 aumente significativamente el número de empresas donantes, tal como el caso de Fast Casual, R.L. (Nota 21c) .

21. CONVENIOS Y CONTRATOS

- a. *Convenio con la Fundación Costa Rica - Estados Unidos de América para la Cooperación (CRUSA)* - Con el propósito de apoyar la ejecución del proyecto “Implementación de Bachillerato Internacional en Colegios Públicos de Costa Rica” la Asociación suscribió un contrato con la Fundación Costa Rica-Estados Unidos de América para la Cooperación (Fundación CRUSA).

El acuerdo fue firmado en el 2011, el mismo establece entre sus objetivos; el apoyar al mejoramiento de la educación pública costarricense implementando estándares internacionales por medio de la implementación del Bachillerato Internacional en 20 colegios, los cuales son equipados con bibliotecas y laboratorios, además de personal docente calificado, intercambio docente y eventos intercolegiales. También se brinda el apoyo a los colegios por medio del pago de las anualidades de los colegios al Bachillerato Internacional, pago de tarifas de autorización, pago de matrícula y exámenes a los estudiantes.

Fundación CRUSA efectuó una donación de ¢201.365.000 (doscientos un millones trescientos sesenta y cinco mil colones), en el transcurso de tres años y la Asociación como beneficiario. A la fecha de este informe, todos los 3 desembolsos realizados en el marco de este convenio, han sido debidamente liquidados por Fundación CRUSA.

- b. ***Convenio Marco de Cooperación Institucional con el Ministerio de Educación Pública de Costa Rica*** - Con el fin de contribuir al mejoramiento de la educación secundaria costarricense en el año 2012 la Asociación firmó un convenio con el Ministerio de Educación Pública (MEP) de Costa Rica, que posee una vigencia de siete años, el cual tiene el propósito de implementar el programa de bachillerato internacional y así dar mayores y mejores oportunidades a los estudiantes.

El MEP se encargará de aportar su experiencia en el campo de la educación con el fin de desarrollar exitosamente el proyecto de Bachillerato Internacional (BI), además de promover la investigación y de brindar tiempo para la capacitación del personal con el fin de satisfacer los estándares internacionales. Asimismo transferirá a la Asociación en la primera quincena del mes de marzo del año 2013 el monto correspondiente al costo de las tasas anuales del programa de BI según las tarifas establecidas por la organización del BI.

La Asociación deberá brindar la asesoría técnica y acompañamiento a los colegios en el proceso de autorización del BI, así mismo es responsable de equipar los colegios con laboratorios de ciencias y bibliotecas según los requerimientos de la Organización del Bachillerato Internacional (OBI), el pago de las tasas anuales de los colegios, exámenes y matrícula, al mismo tiempo se encargará de la compra de materiales pago de aranceles y envío de las pruebas. Del mismo modo se debe comprometer con el uso de los recursos suministrados por el MEP y presentar los comprobantes respectivos dentro de un plazo de 30 días después de realizado el pago.

La Asociación deberá contribuir con US\$60,000 durante la etapa de preparación y US\$50,000 en la etapa de implementación. El componente del MEP está conformado de los costos en contratación del personal docente más el pago de la anualidad ante la OBI (US\$10,200 tasa actual).

La Asociación se encuentra en un proceso de firma de un addendúm al contrato firmado con el Ministerio de Educación Pública para aportes en el pago de los exámenes al IBO, lo que reducirá significativamente los gastos de la Asociación.

- c. ***Acuerdo de Donación Fast Casual, R.L*** - Con fecha 4 de noviembre del 2015, se acordó con la sociedad Fast Casual, R.L., la donación por un plazo de 8 años, del equivalente al 2% de las ventas netas de esta sociedad, dedica a la operación de los restaurantes bajo la marca “Cosi”. El pago se realizará al inicio de cada mes, tomando en consideración el mes anterior para efectos del cálculo.

22. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Administración para su emisión el 23 de setiembre de 2016.

* * * * *