CENTRO DE IDIOMAS FOREIGN LANGUAGES S.A. BERLITZ
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

Domicilio y forma legal - Centro de Idiomas Foreign Languages S.A. es una sociedad anónima de nacionalidad Ecuatoriana constituida en marzo del año 2004. El domicilio principal de la Compañía es en la avenida de los Shyris No.344 y avenida Eloy Alfaro.

Naturaleza de las operaciones - La actividad principal de la Compañía es la enseñanza de idiomas, servicio de traducciones, ventas de material didáctico y productos afines relacionados con los idiomas.

COVID - 19

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su expansión global a un gran número de países en los meses de febrero y marzo del 2020, originó que dicha enfermedad se califique como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud. Los impactos económicos para las operaciones de la Compañía son inciertos y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de los mercados e industrias impactados.

2. ADOPCIÓN DE NUEVAS NORMAS NUEVAS Y REVISADAS

Durante el año 2019 la Compañía aplicó las siguientes nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), y que son obligatorias y efectivas a partir del 1 de enero del 2019 en adelante.

Norma Internacional de Información Financiera NIIF 16 - Arrendamientos:

La NIIF 16 establece requisitos nuevos o modificados con respecto a la contabilidad de arrendamientos. Se introducen cambios significativos en la contabilidad del arrendatario, eliminando la distinción entre arrendamiento operativo y financiero, y estableciendo el reconocimiento de un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento, en la fecha de comienzo de todos los arrendamientos, exceptuando aquellos que se consideren de corto plazo o de activos de bajo valor.

La adopción de la mencionada norma no generó impactos materiales en los estados financieros.

3. POLÍTICAS CONTABLES

Declaración de bases de preparación - Los estados financieros fueron preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera NIIF emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad IASB.

Base de preparación - Los estados financieros fueron preparados sobre la base del costo histórico excepto por ciertos activos que son medidos al valor razonable. El costo histórico se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de los servicios o bienes recibidos por la Compañía.

Importancia relativa - La Compañía ha considerado la importancia relativa de las partidas separadas en los estados financieros para proporcionar una revelación específica en notas explicativas.

Efectivo y bancos - corresponde al efectivo y depósitos en cuentas corrientes locales que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Inventarios - los inventarios son presentados al costo de adquisición o a su valor neto de realización, el que sea menor.

Muebles, equipo y mejoras- las partidas se reconocen inicialmente a su costo de adquisición más todos los costos involucrados para ponerlos en funcionamiento. Después del reconocimiento inicial, los muebles y equipo son medidos a sus saldos revaluados menos depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro, las mejoras a los bienes arrendados y equipos de cómputo se miden al costo menos depreciación acumulada. El costo o valor revaluado se deprecia bajo el método de línea recta. La vida útil estimada y método de depreciación se evalúan al final de cada período; cualquier cambio en esa estimación de acuerdo a la norma contable se registra de forma prospectiva.

<u>Clase de activo</u>	<u>Vida útil en años</u>
Muebles	4
Equipo de oficina	1 – 3
Equipo de cómputo	2

Retiro o ventas de muebles y equipo - la utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de las partidas se reconoce en resultados y se calcula como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo, y adicionalmente el saldo de la reserva de revaluación se transfiere a utilidades retenidas.

Activos intangibles - son registrados a su costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro. La amortización se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada. Cualquier efecto por cambio en dicha estimación se reconoce de acuerdo a la norma contable de forma prospectiva.

Impuestos - El gasto impuesto a la renta representa el rubro a pagar corriente a la autoridad fiscal que se basa en la utilidad gravable del año. El pasivo por impuesto a la renta se calcula utilizando las tasas impositivas vigentes de acuerdo a la legislación ecuatoriana.

Provisiones - La Compañía reconoce provisiones cuando: tiene una obligación presente sea esta legal o implícita que resulte de un suceso pasado, es probable que tenga que desprenderse de recursos económicos para cancelar la obligación, y pueda hacer una estimación fiable de su importe.

Beneficios definidos - jubilación y desahucio - el plan de beneficios se determina en base al método de Unidad de Crédito Proyectada, con la valoración de un experto actuario al final de cada período que se informa. Las nuevas mediciones que generan ganancias o pérdidas actuariales se refleja inmediatamente en el estado de situación financiera y como contrapartida en otro resultado integral en el año en que se incurren. Esas ganancias o pérdidas no se reclasifican posteriormente a resultados. Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación.

Reconocimiento de ingresos - los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, considerando cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que se otorgue.

Venta de bienes - se reconocen cuando se transfieren el control sobre los bienes y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos derivados de la transacción.

Prestación de servicio - se reconocen considerando el estado de terminación del servicio de enseñanza impartida a los clientes.

Costos y gastos - se reconocen al costo histórico en la medida en que son incurridos, de forma independiente a la fecha en que se hayan pagado, y se registran en el período en que se conocen.

Instrumentos financieros - los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Compañía pasa a formar parte de las disposiciones pactadas sobre los instrumentos. Los activos y pasivos financieros se miden inicialmente al valor razonable. Los costos y gastos que se pueden atribuir a la adquisición de los instrumentos, se agregan o reducen del valor del reconocimiento inicial. Posterior al reconocimiento inicial los instrumentos se miden al costo amortizado.

Deterioro de los activos financieros - Se mide al final de cada período cuando existe evidencia objetiva de que se han deteriorado por varias circunstancias y los flujos futuros estimados del activo se han visto afectados. Para esta medición se exceptúan a los activos designados a valor razonable con cambios en resultados. La Compañía no ha medido el deterioro de sus activos financieros bajo el método de pérdida de crédito esperada bajo NIIF 9 debido a que considera que los impactos son inmateriales en el conjunto de los estados financieros.

Baja de activos financieros - La Compañía da de baja contablemente un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos sobre los flujos contractuales del activo. Si existe una diferencia entre el valor en libros del activo y el valor recibido se reconoce en el resultado del período.

Pasivos financieros - los pasivos financieros se reconocen al valor razonable. Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado.

Baja de pasivos financieros - La Compañía da de baja contablemente un pasivo financiero si expira, se cancela o se cumplen las obligaciones. Si existe una diferencia entre el valor pagado y el valor del pasivo financiero, la misma se reconoce en el resultado del período.

4. ESTIMACIONES CONTABLES

Deterioro de activos - al cierre de cada período, la Compañía analiza el valor de los activos para determinar si existen indicios de deterioro. En ese caso, se realiza una estimación del importe recuperable de los activos.

Provisiones por beneficios definidos - el valor presente de las obligaciones por beneficios de jubilación patronal y desahucio se determina en base a varias premisas utilizadas por un actuario experto: tasa de descuento, rotación y tasa de mortalidad. Los cambios en dichas premisas pueden originar ajustes en los saldos de las provisiones.

Vidas útiles de muebles, equipos y mejoras - las vidas útiles se determinan en base a un análisis al final de cada período, en el que se establece la mejor estimación del tiempo en que los activos estarán operativos y generarán beneficios económicos para la Compañía.

5. EFECTIVO Y BANCOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<i>Efectivo</i>	<u>550</u>	<u>550</u>
<i>Bancos:</i>		
Produbanco F	184.049	510.339
Banco de Pichincha	77	57
Produbanco	2.938	2.166
Banco de Pichincha F	<u>206</u>	<u>186</u>
<i>Subtotal</i>	187.270	512.748

Total	<u>187.820</u>	<u>513.298</u>
-------	----------------	----------------

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Clientes locales	56.853	52.650
Relacionados	30.788	22.188
Otros	<u>19.920</u>	<u>9.815</u>
Total	<u>107.561</u>	<u>84.653</u>

7. IMPUESTOS CORRIENTES

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Activos impuestos corrientes:		
Crédito tributario retenciones de Impuesto a la renta	15.493	31.838
Crédito tributario retenciones de IVA	<u>38.217</u>	<u>15.034</u>
Total	<u>53.710</u>	<u>46.872</u>
Pasivos impuestos corrientes:		
Impuesto a la renta por pagar	33.663	45.559
Retenciones de IVA	31.992	2.630
Retenciones en la fuente	<u>5.691</u>	<u>660</u>
Total	<u>71.346</u>	<u>48.849</u>

8. OTROS ACTIVOS

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Servicios pre pagados	314	0
Crédito Mercantil	25.130	28.116
Servicios Anticipados (a)	28.896	342.277
Otros Gastos Anticipados (a)	<u>24.945</u>	<u>140.789</u>
Total	<u>79.286</u>	<u>511.182</u>

(a) Corresponde principalmente el costo de licencias los cuales se amortizan en función a los períodos académicos con cada cliente.

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Proveedores	15.897	93.780
Cuentas por pagar a relacionadas (a)	43.931	161.291
Telelanguaje (b)	<u>94.325</u>	<u>105.709</u>
Total	<u>154.153</u>	<u>360.780</u>

(a) Corresponde a cuentas por pagar con diferentes franquicias de Berlitz alrededor del mundo por servicios.

(b) Corresponden cuentas por pagar a Telelanguaje por concepto de licencias para universidades.

10. PATRIMONIO

La Compañía posee un capital social autorizado de US\$51.000, el capital suscrito es de US\$25.500 dividido en 2.550 acciones ordinarias y nominales de US\$10 dólares.

11. INGRESOS

	Año terminado	
	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Cursos de idiomas extranjeros	1.232.888	1.018.332
Venta de materiales	<u>18.875</u>	<u>26.602</u>
Total	<u>1.251.763</u>	<u>1.044.933</u>

12. COSTOS Y GASTOS

	Año terminado	
	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Costo de ventas	405.513	261.228
Gastos de ventas	29.759	61.576
Gastos de administración	<u>666.320</u>	<u>664.709</u>
Total	<u>1.101.592</u>	<u>987.512</u>

Detalle de costos y gastos por su naturaleza:

	Año terminado	
	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
Costos del servicio	370.731	228.769
Regalías	320.349	278.886
Beneficios a empleados	176.689	162.984
Depreciación	39.157	30.528
Servicios generales	31.681	7.273
Impuestos contribuciones	25.680	7.289
Arriendo	24.942	67.401
Servicios Básicos	24.834	17.819
IESS	19.531	18.581
Gastos de Viaje	17.744	31.260
Movilización	15.892	16.129
Honorarios y servicios	12.857	28.244
Otros	9.635	36.261
Provisión incobrables	3.951	48.746
Mantenimiento, reparaciones	3.926	1.880
Suministros	3.649	6
Seguros	<u>344</u>	<u>5.457</u>
Total	<u>1.101.592</u>	<u>987.512</u>

13. GASTO IMPUESTO A LA RENTA

	Año terminado	
	<u>31.Dic.2019</u>	<u>31.Dic.2018</u>
	En dólares completos	
<u>Conciliación tributaria:</u>		
Utilidad antes de impuestos y participación trabajadores	107.548	37.915
(-) Participación trabajadores	<u>(16.132)</u>	<u>(5.687)</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	<u>91.416</u>	<u>32.228</u>
(+) Gastos No Deducibles	59.050	151.023
(-) Amortización Pérdidas	<u>(26.887)</u>	<u>(1.016)</u>
Utilidad Gravable	<u>123.579</u>	<u>182.235</u>
Impuesto Causado (a)	<u>30.895</u>	<u>45.559</u>

(a) De acuerdo a la legislación tributaria vigente, el impuesto a la renta se calcula con la tasa del 25% de la utilidad gravable.

A partir del año 2019 se eliminó el requerimiento obligatorio de anticipo de impuesto a la renta y se estableció su pago voluntario.

Aspectos Tributarios:

Con fecha 31 de diciembre de 2019 se publicó la Ley de Simplicidad y Progresividad Fiscal, la cual contiene reformas tributarias de impuestos directos e indirectos que apuntan a simplificar el sistema tributario y aumentar los ingresos fiscales, y tiene vigencia a partir del 1 de enero de 2020.

Las principales disposiciones son como sigue:

Impuesto a la renta

Están gravados los dividendos y utilidades, calculados después del pago del impuesto a la renta, distribuidos a favor de sociedades y personas naturales no residentes en Ecuador.

Los dividendos distribuidos a personas naturales o sociedades no residentes fiscales en Ecuador, están sujetos a retención aplicando la tarifa general prevista para no residentes

La capitalización de utilidades no será considerada distribución de dividendos.

Si la sociedad que distribuye el dividendo incumple el deber de informar sobre su composición societaria, aplica la retención, sobre la parte correspondiente, con la máxima tarifa de impuesto a la renta aplicable a personas naturales (35%).

Deducciones

Para sociedades, excepto bancos, compañías aseguradoras y entidades del sector financiero de la Economía Popular y Solidaria, la deducibilidad de intereses de créditos externos se limita al 20% de la utilidad antes de la participación a trabajadores, intereses, depreciaciones y amortizaciones.

A partir 2021, se modifica la deducibilidad de las provisiones para atender el pago de desahucio y de pensiones jubilares patronales, actuarialmente formuladas por empresas especializadas o de profesionales en la materia.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas y que hayan generado ingresos gravados superiores a US\$1,000,000 en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, en función de los porcentajes establecidos en la Ley.

14. GESTIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Como parte de la operatividad normal de la Compañía, la misma está expuesta a varios riesgos financieros de los cuales se considera principal el riesgo de crédito; el cual puede afectar sus saldos de activos financieros y así también sus resultados. Para mitigar dicho riesgo la Gerencia efectúa una evaluación de la capacidad de pago de sus clientes a fin de evitar incumplimientos que le ocasionen pérdidas futuras.

15. COMPROMISOS

La Compañía mantiene compromisos con entidades privadas locales cuyo objeto es la prestación del servicio de enseñanza de idiomas, los plazos de dichos acuerdos son generalmente anuales y se renuevan automáticamente posteriores a una nueva negociación.

16. EVENTOS OCURRIDOS POSTERIOR A LA FECHA DE REPORTE

Excepto por lo mencionado en la Nota 1 sobre el COVID-19, entre el 31 de diciembre del 2019 hasta la fecha de emisión de los estados financieros junio 26, 2020), no ocurrieron eventos que de acuerdo a la Gerencia de la Compañía pudieran tener repercusiones materiales sobre los estados financieros.

17. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS

Los estados financieros de Centro de Idiomas Foreign Languages S.A. han sido aprobados por la Administración y serán presentados a la Junta de Accionistas para su respectiva aprobación.