

**LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.**

Estados Financieros

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018

En conjunto con el Informe de Auditoría emitido por un Auditor Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.

### Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A. que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y 2018, y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas aclaratorias.
2. En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A. al 31 de diciembre del 2019 y 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF.

### Fundamento de la opinión

3. Nuestra auditoría fue efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA. Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describe con más detalle en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros* de nuestro informe.
4. Somos independientes de la Institución de conformidad con los requerimientos del Código de Ética para Contadores emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente para proporcionar una base razonable para nuestra opinión.

### Asunto de énfasis

6. Queremos llamar la atención sobre la Nota 13. EVENTOS SUBSECUENTES de los estados financieros, que describe la incertidumbre relacionada con los efectos de las medidas ordenadas a partir del 13 de marzo del 2020 por el gobierno ecuatoriano para contener la propagación del Covid-19 en el país. Hasta la fecha de emisión de esta opinión (Junio 8, 2020), la Institución que se dedica principalmente a las actividades de enseñanza secundaria, ver Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, no ha estado operando, tal como se describe en la Nota 13. EVENTOS SUBSECUENTES. Nuestra opinión no contiene salvedades en relación con esta situación; sin embargo, no nos es posible aún establecer con objetividad los efectos y las consecuencias en los estados financieros y las operaciones futuras. Este asunto de énfasis no modifica nuestra opinión.

## Otra información que se presenta en la Junta General Ordinaria

7. El Informe de auditoría externa a los estados financieros se emite con fecha Junio 8, 2020, previo a la celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas en la cual se presentará información por parte de la Administración, sobre la que ésta es responsable. Esta otra información, a la fecha de emisión de este informe, no se encuentra disponible, por esta razón, no ha sido sometida a nuestra revisión y no podemos manifestar la existencia de congruencia entre la otra información que se presentará a la Junta y los estados financieros auditados.
8. Nuestra opinión sobre los estados financieros no cubre la otra información que presenta la Administración a la Junta y no expresamos ninguna forma de conclusión que proporcione un grado de seguridad sobre ésta, quedando fuera de nuestra responsabilidad como auditores.

## Responsabilidades de la Administración y los Accionistas en relación con los estados financieros

9. La Administración de la Institución es responsable de la preparación y presentación fiel de estos estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF, y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores importantes debido a fraude o error.
10. En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Institución de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la Institución en funcionamiento y utilizando el principio contable de negocio en marcha, salvo que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o cesar sus operaciones.
11. Los Accionistas son responsables de supervisar el proceso de presentación de los informes financieros de la Institución.

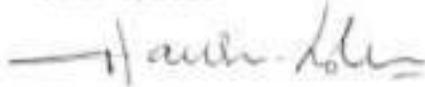
## Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros (Ver Anexo)

12. Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o por error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA siempre detecte errores materiales cuando existan. Las equivocaciones pueden surgir por fraude o error y se considera material si, individualmente o en su conjunto, puede esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas de los usuarios, basadas en los estados financieros.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

13. El Informe de Cumplimiento Tributario de LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A. al 31 de diciembre del 2019, por requerimiento del Servicio de Rentas Internas, se emite por separado.

Guayaquil, Ecuador  
Junio 8, 2020



Mario A. Hansen-Holm  
Matriculada CPA G.10.923



Hansen-Holm & Co. Cía. Ltda.  
SC. RNAE - 003

### Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Como parte de la auditoría a los estados financieros de LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A. de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría - NIA, aplicamos el juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Institución.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la Administración del supuesto de empresa en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existen o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría; sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la Institución no pueda continuar como una empresa en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación razonable. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la Institución para expresar una opinión sobre los estados financieros.
- Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Institución. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con la Administración de la Institución en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de realización de la auditoría y los resultados importantes de la auditoría, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>ACTIVOS</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,375,280	1,459,335
Cuentas por cobrar	5	304,977	257,005
Gastos pagados por anticipado		19,567	18,879
Total activo corriente		<u>1,699,824</u>	<u>1,735,219</u>
Propiedades, instalaciones y equipos, neto	6	3,280,849	3,081,615
Impuesto diferido	10	<u>191,978</u>	<u>97,033</u>
Total activos		<u>5,172,651</u>	<u>4,913,867</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
<u>PASIVOS</u>			
Cuentas por pagar	7	127,285	154,600
Gastos acumulados y otros	8	<u>194,536</u>	<u>178,854</u>
Total pasivo corriente		321,821	333,454
Obligaciones por beneficios a los empleados	9	3,535,767	3,340,443
Impuesto diferido	10	<u>175,761</u>	<u>182,567</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital social	11	310,778	310,778
Aportes para futuras capitalizaciones		8,400	8,400
Reserva legal	11	55,925	54,897
Resultados acumulados	11	<u>764,199</u>	<u>683,328</u>
Total patrimonio		<u>1,139,302</u>	<u>1,057,403</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>5,172,651</u>	<u>4,913,867</u>

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>Notas</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Matrículas y pensiones		5,949,082	5,607,852
Costo de ventas	12	<u>(3,962,214)</u>	<u>(3,661,100)</u>
Utilidad operacional		1,986,868	1,946,752
<u>Gastos</u>			
Gastos administrativos	12	(2,050,509)	(1,910,089)
Gastos financieros		(68,626)	(61,946)
Otros ingresos, neto		49,300	47,672
Total gastos		<u>(2,069,835)</u>	<u>(1,924,363)</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias		(82,967)	22,389
Participación a trabajadores	10	0	(3,358)
Impuesto a las ganancias	10	<u>16,442</u>	<u>(8,745)</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>(66,525)</u>	<u>10,286</u>
(Pérdida) utilidad neta del ejercicio		<u>2019</u> (66,525)	<u>2018</u> 10,286
<u>Otro resultado integral</u>			
Ganancia (pérdida) actuarial	9	<u>158,710</u>	<u>(110,902)</u>
Resultado integral del año		<u>92,185</u>	<u>(100,616)</u>

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.  
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO  
DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	----- Resultados acumulados -----								Total
	Capital social	Aportes para futuras capitalizaciones	Reserva legal	Reserva de capital	Ajustes acumulados a la transición a las NIIF	Resultados acumulados	Resultados del ejercicio	Total de resultados acumulados	
Saldos a diciembre 31, 2017	310,778	8,400	54,897	52,546	921,389	(78,028)	8,491	904,398	1,278,473
Compensación de pérdidas acumuladas, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u>					(78,028)	78,028		0	0
Transferencia a resultados acumulados						86,246	(86,246)	0	0
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u>						(86,246)		(86,246)	(86,246)
Ajuste						(34,208)		(34,208)	(34,208)
Otro resultado integral							(110,902)	(110,902)	(110,902)
Utilidad neta del ejercicio							10,286	10,286	10,286
<b>Saldos a diciembre 31, 2018</b>	<b>310,778</b>	<b>8,400</b>	<b>54,897</b>	<b>52,546</b>	<b>843,361</b>	<b>(34,208)</b>	<b>(178,371)</b>	<b>683,328</b>	<b>1,057,403</b>
Transferencia a resultados acumulados						10,286	(10,286)	0	0
Distribución y pago de dividendos, ver Nota 11. <u>PATRIMONIO</u>						(10,286)	0	(10,286)	(10,286)
Transferencia a reserva legal			1,028	(1,028)				(1,028)	0
Otro resultado integral							158,710	158,710	158,710
(Pérdida) neta del ejercicio							(66,525)	(66,525)	(66,525)
<b>Saldos a diciembre 31, 2019</b>	<b>310,778</b>	<b>8,400</b>	<b>55,925</b>	<b>51,518</b>	<b>843,361</b>	<b>(34,208)</b>	<b>(96,472)</b>	<b>764,199</b>	<b>1,139,302</b>

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresados en dólares de E.U.A.)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Resultado integral del año	92,185	(100,616)
Ajustes para reconciliar el resultado integral del año con el efectivo neto provisto en actividades de operación		
Depreciación	133,441	121,715
Participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(16,442)	12,103
Obligaciones por beneficios a los empleados	386,137	384,553
Amortización	35,190	32,941
Estimación de cuentas de dudoso cobro	8,762	0
Otro resultado integral	(158,710)	110,902
<u>Cambios netos en activos y pasivos:</u>		
Cuentas por cobrar	(110,122)	(21,287)
Gastos pagados por anticipado y otros	(35,878)	(34,967)
Cuentas por pagar y otros	(75,657)	(15,207)
Efectivo neto provisto en actividades de operación	<u>258,906</u>	<u>490,137</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de propiedades, instalaciones y equipos, neto	<u>(332,675)</u>	<u>(166,931)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de inversión	<u>(332,675)</u>	<u>(166,931)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:</u>		
Pago de dividendos	<u>(10,286)</u>	<u>(86,246)</u>
Efectivo neto (utilizado) en actividades de financiación	<u>(10,286)</u>	<u>(86,246)</u>
(Disminución) aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	(84,055)	236,960
Efectivo y equivalentes de efectivo al comienzo del año	1,459,335	1,222,375
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	1,375,280	1,459,335

Las notas 1 - 13 adjuntas son parte integrante de los estados financieros.

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

DICIEMBRE 31, 2019 Y 2018

(Expresadas en dólares de E.U.A.)

1. ACTIVIDAD ECONÓMICA

Operación

LICEO BILINGÜE LOS ANDES, BILOSAN S.A. fue constituida en la ciudad de Guayaquil el 19 de febrero de 1986. El objeto social es el establecimiento de servicios educativos y pedagógicos; de manera especial proporcionará tales servicios a través del establecimiento de las secciones preescolar, primaria y secundaria.

Con fecha 5 de noviembre del 2019, según Resolución No. MINEDUC-MINEDUC-2019-00070-A emitida por el Ministerio de Educación, se ubica a la Institución dentro del rango "2".

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, han sido emitidos con la autorización de la Administración y luego puestos en consideración de la Junta General de Accionistas que se realizará dentro del plazo de ley, para su modificación y/o aprobación definitiva. Los estados financieros al 31 de diciembre del 2018 fueron aprobados por la Junta General Universal de Accionistas de fecha 15 de abril del 2019.

2. BASES DE ELABORACIÓN Y RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF Completas) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de conformidad con la Resolución SC.DS.G.09.006 emitida por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (publicado en el R.O. 94 del 23.XII.09).

a) Bases de elaboración

Los estados financieros han sido preparados en base al costo histórico. El costo histórico esta generalmente basado en el valor razonable de la contraprestación dada a cambio de bienes y servicios.

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado a la fecha de medición, independientemente de si dicho precio es directamente observable o estimado usando otras técnicas de valoración. En la estimación del valor razonable de un activo o pasivo, la Institución toma en cuenta las características de un activo o un pasivo que los participantes de mercado tendrían en cuenta al fijar el precio de dicho activo o pasivo en la fecha de la medición.

Adicionalmente, para propósitos de información financiera, el valor razonable está categorizado en los niveles 1, 2 y 3, basado en el grado en que los datos de entrada para la medición del valor razonable son observables y la importancia de los datos de entrada para la medición del valor razonable en su totalidad. Los niveles de los datos de entrada se describen a continuación:

- Los datos de entrada de nivel 1 son precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Institución puede acceder en la fecha de la medición.
- Los datos de entrada de nivel 2 son distintos de los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Los datos de entrada de nivel 3 son datos de entrada no observables para el activo o pasivo.

#### b) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una Institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra Institución. Los activos y pasivos financieros son reconocidos cuando la Institución se convierta en una parte de las cláusulas contractuales del instrumento.

El efectivo y equivalentes de efectivo y los deudores comerciales representan los activos financieros de la Institución. Para propósitos de presentación del estado de flujos de efectivo, la Institución incluye en esta cuenta caja y bancos e inversiones temporales cuyo vencimiento es menor a tres meses o corresponden a valores de alta liquidez.

Los acreedores comerciales representan los pasivos financieros de la Institución. Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses.

#### c) Propiedades, instalaciones y equipos

Las propiedades, instalaciones y equipos están valuados a su valor razonable.

La depreciación de los activos se registra en los resultados del año, utilizando tasas de depreciación basadas en la vida útil estimada de los bienes, siguiendo el método de línea recta, así tenemos:

Edificios	16 - 45 años
Instalaciones	10 años
Muebles y equipos	10 años
Otros	3 años

#### d) Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias representa la suma del impuesto corriente por pagar y del impuesto diferido. El impuesto corriente por pagar está basado en la ganancia fiscal del año. El cargo por impuesto a las ganancias corriente será el mayor de entre el cálculo sobre la renta imponible del año utilizando la tasa impositiva para sociedades del 25%, sobre la suma de coeficientes que constituyen el impuesto mínimo; excepto para sociedades cuyos accionistas se encuentran establecidos en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición, será máximo hasta un 28%.

El impuesto diferido se reconoce a partir de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos en los estados financieros y sus bases fiscales correspondientes (conocidas como diferencias temporarias). Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que incrementen la ganancia fiscal en el futuro. Los activos por impuestos diferidos se reconocen para todas las diferencias temporarias que se espere que reduzcan la ganancia fiscal en el futuro, y cualquier pérdida o crédito fiscal no utilizado. Los activos por impuestos diferidos se miden al importe máximo que, sobre la base de la ganancia fiscal actual o estimada futura, es probable que se recuperen.

El valor en libros neto de los activos y pasivos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias y pérdidas fiscales futuras. Cualquier ajuste se reconoce en el resultado del periodo. El impuesto diferido se calcula según las tasas impositivas que se espera aplicar a la ganancia (pérdida) fiscal de los periodos en los que se espera realizar el activo por impuestos diferidos o cancelar el pasivo por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

e) Obligaciones por beneficios a los empleados

El pasivo por obligaciones por beneficios a los empleados está relacionado con lo establecido por el gobierno para pagos por largos periodos de servicio. El gasto y la obligación de la Institución de realizar pagos por beneficios a los empleados se reconocen durante los periodos de servicio de los empleados.

La NIC 19 especifica la contabilidad e información a revelar de los beneficios a los empleados por parte de los empleadores. Los pasivos por los beneficios post-empleo: jubilación patronal y desahucio, son registrados en los resultados, en base al correspondiente estudio actuarial determinado por un profesional independiente.

El estudio actuarial se realiza en base a supuestos actuariales. Las suposiciones actuariales constituyen las mejores estimaciones sobre las variables que determinarán el costo final de proporcionar los beneficios post-empleo. Las suposiciones actuariales serán compatibles entre sí cuando reflejen las relaciones económicas existentes entre factores tales como la inflación, tasas de aumento de los salarios y tasas de descuento.

Los supuestos actuariales utilizados por Actuaría Consultores Cia. Ltda. para determinar la provisión presentada en el informe son las siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	8.21%	7.72%
Tasa de rotación de personal	10.51%	10.59%
Tasa de incremento salarial	1.5%	1.5%

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continua o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. En los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

#### f) Participación a trabajadores

El derecho de los trabajadores al reparto de la participación en las utilidades de la empresa es calculado sobre las utilidades líquidas obtenidas en el ejercicio económico; debiendo entender por utilidad líquida el total de los ingresos menos el total de los costos y gastos. El derecho asciende al 15% de la utilidad líquida, sin ajustes tributarios salvo precios de transferencia y otras arbitrariedades, en proporción al tiempo de servicio prestado en la empresa durante el ejercicio económico: 10% (dos terceras partes del derecho) será destinado a todos los trabajadores, y el 5% (una tercera parte) restante será entregado al trabajador en proporción a sus cargas familiares.

La Institución reconoce un gasto y un pasivo por participación a trabajadores del 15% de la utilidad líquida del ejercicio corriente en base a normas legales; por lo tanto, se provisionan estos valores al cierre del ejercicio.

El reconocimiento, medición y presentación de este beneficio a los trabajadores, son tratados como un beneficio a los empleados a corto plazo, de acuerdo con la NIC 19.

#### g) Reconocimiento de ingresos por actividades ordinarias

Los ingresos por actividades ordinarias de la Institución provienen principalmente de las matrículas y pensiones las cuales son registradas mensualmente en base a la emisión de comprobantes de venta a los clientes.

#### h) Nuevos pronunciamientos contables

Las normas que entraron en vigor durante los años 2019 y 2018 son las siguientes:

<u>Norma</u>	<u>Tema</u>	<u>Aplicación obligatoria a partir de:</u>
NIIF 9	Corresponde a la revisión final de la NIIF 9, que reemplaza las publicadas anteriormente y a la NIC 39 y sus guías de aplicación.	1 de enero 2018
NIIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIIF 16	Publicación de la norma "Arrendamientos" esta norma reemplazará a la NIC 17.	1 de enero 2019
CINIIF 23	Publicación de la interpretación "La Incertidumbre frente a los tratamientos del Impuesto a las Ganancias".	1 de enero 2019

En relación con las normas antes mencionadas, la Administración ha realizado su análisis y ha determinado que no existen impactos en su aplicación.

### 3. SUPUESTOS CLAVES DE LA INCERTIDUMBRE EN LA ESTIMACIÓN

En la aplicación de las políticas de la Institución, que son descritas en la Nota 2, se requiere que la Administración haga juicios, estimaciones y supuestos del valor en libros de los activos y pasivos. Las estimaciones y supuestos asociados están basados en la experiencia de costo histórico y otros factores que sean considerados relevantes. Los resultados actuales pueden diferir de dichas estimaciones. Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados en un modelo de negocio en marcha.

#### 4. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el efectivo y equivalentes de efectivo se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caja	2,445	8,015
Bancos	306,774	244,635
Inversiones (1)	<u>1,066,061</u>	<u>1,206,685</u>
	<u>1,375,280</u>	<u>1,459,335</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, la Institución mantiene inversiones en bancos locales por US\$308,561 (2018: US\$606,685) y en bancos del exterior por US\$757,500 (2018: US\$600,000), con vencimientos hasta mayo del 2020.

#### 5. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por cobrar se forma de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pensiones	476,038	421,297
Otros	10,548	15,848
Estimación de cuentas de dudoso cobro (1)	<u>(181,609)</u>	<u>(180,140)</u>
	<u>304,977</u>	<u>257,005</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la estimación de cuentas de dudoso cobro fue como sigue:

Saldo al 31 de diciembre del 2017	(187,540)
Bajas	<u>7,400</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2018	(180,140)
Bajas	<u>7,293</u>
Estimación del año	<u>(8,782)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>(181,609)</u>

#### 6. PROPIEDADES, INSTALACIONES Y EQUIPOS, NETO

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de propiedades, instalaciones y equipos, neto es el siguiente:

	<u>2019</u>					
	<u>Terreno e instalaciones en curso</u>	<u>Edificios</u>	<u>Instalaciones</u>	<u>Muebles y equipos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
% de depreciación	-	2% - 6%	10%	10%	33%	
Saldo inicial	1,068,259	1,773,148	133,429	97,994	8,785	3,081,615
Adiciones, neto (1)	(5,702)	179,656	107,146	51,340	235	332,675
Depreciación del año	<u>0</u>	<u>(76,860)</u>	<u>(31,055)</u>	<u>(20,287)</u>	<u>(5,239)</u>	<u>(133,441)</u>
Saldo final	<u>1,062,557</u>	<u>1,875,944</u>	<u>209,520</u>	<u>129,047</u>	<u>3,781</u>	<u>3,280,849</u>

(1) Incluye principalmente, ampliación de aulas de bachillerato y diversificado, remodelación del sistema de prevención contra incendios e instalación de cerco eléctrico por seguridad de la Institución.

	2018					Total
	Terreno e instalaciones en curso	Edificios	Instalaciones	Muebles y equipos	Otros	
% de depreciación	-	2% - 6%	10%	10%	33%	
Saldo inicial	1,062,557	1,751,963	158,132	83,981	13,974	3,070,607
Adiciones, neto	5,702	126,847	1,991	31,598	793	166,931
Ajustes	0	(34,208)	0	0	0	(34,208)
Depreciación del año	0	(71,454)	(26,694)	(17,585)	(5,982)	(121,715)
Saldo final	1,068,259	1,773,148	133,429	97,994	8,785	3,081,615

## 7. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de las cuentas por pagar se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Proveedores	8,031	6,197
Impuestos por pagar (1)	46,379	68,300
Otros	72,875	80,103
	<u>127,285</u>	<u>154,600</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019, incluye principalmente el impuesto a las ganancias por pagar por US\$31,921 (2018: US\$52,714), ver Nota 10. **IMPUESTO A LAS GANANCIAS**

Durante los años 2018 y 2019, las transacciones con partes relacionadas fueron por lo siguiente:

	2019	2018
Alquiler y servicios	196,511	171,245

## 8. GASTOS ACUMULADOS Y OTROS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el saldo de los gastos acumulados y otros se compone de la siguiente manera:

	2019	2018
Beneficios sociales (1)	105,472	96,066
Participación a trabajadores	0	3,358
Otros	89,064	79,430
	<u>194,536</u>	<u>178,854</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el movimiento de la provisión de beneficios sociales es el siguiente:

	Décimo tercero	Décimo cuarto	Fondos de reserva	Total
Saldo al 31 de diciembre del 2017	14,556	55,026	19,091	88,673
Provisión del año	191,979	74,700	226,305	492,984
Pagos efectuados	(190,778)	(69,709)	(225,104)	(485,591)
Saldo al 31 de diciembre del 2018	15,757	60,017	20,292	96,066
Provisión del año	208,629	81,942	241,632	532,203
Pagos efectuados	(206,347)	(77,000)	(239,450)	(522,797)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	18,039	64,959	22,474	105,472

## 9. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte años o más hubieran prestado sus servicios en forma continuada o interrumpida, tendrán derecho a ser jubilados por sus empleadores sin perjuicio de la jubilación que les corresponde en su condición de afiliados al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador el empleador bonificará al trabajador con el 25% del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Institución tiene registrada una provisión por jubilación patronal y por desahucio sustentada en un estudio actuarial preparado por Actuaría Consultores Cia. Ltda., el movimiento de las provisiones es el siguiente:

	<u>Jubilación</u> <u>patronal</u>	<u>Desahucio</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2017	2,334,284	547,647	2,881,931
Provisión del año	330,679	71,116	401,795
Pagos efectuados	(18,993)	(17,950)	(36,943)
Reverso	(17,242)	0	(17,242)
Pérdida (ganancia) actuarial	124,558	(13,656)	110,902
Saldo al 31 de diciembre del 2018	2,753,286	587,157	3,340,443
Provisión del año	328,537	69,088	397,625
Pagos efectuados	(22,087)	(10,016)	(32,103)
Reverso	(11,488)	0	(11,488)
(Ganancia) actuarial	(147,373)	(11,337)	(158,710)
Saldo al 31 de diciembre del 2019	<u>2,900,875</u>	<u>634,892</u>	<u>3,535,767</u>

## 10. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con disposiciones legales la tarifa para el impuesto a las ganancias se establece en el 25% sobre la utilidad gravable.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la conciliación entre la (pérdida) utilidad según estados financieros y la utilidad gravable, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
(Pérdida) utilidad antes de participación a trabajadores e impuesto a las ganancias	(82,967)	22,389
Participación a trabajadores	0	(3,358)
Ingresos exentos	(2,563)	(15,065)
Gastos no deducibles	426,768	446,371
Utilidad gravable	341,238	450,337
Impuesto corriente (1)	85,309	112,584
Impuesto diferido	(101,751)	(103,839)
Impuesto a las ganancias	<u>(16,442)</u>	<u>8,745</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el impuesto corriente se liquidó de la siguiente manera:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Impuesto corriente	85,309	112,584
Retenciones	<u>(53,388)</u>	<u>(59,870)</u>
Impuesto por pagar (i)	<u>31,921</u>	<u>52,714</u>

(i) Ver Nota 7. CUENTAS POR PAGAR.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el movimiento del impuesto diferido activo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	97,033	0
Ajuste del año	96,092	97,033
Reversos	<u>(1,147)</u>	<u>0</u>
Saldo final	<u>191,978</u>	<u>97,033</u>

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, de acuerdo con el método del pasivo basado en el estado de situación financiera, el movimiento del impuesto diferido pasivo es:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	182,567	189,373
Ajuste del año	<u>(6,806)</u>	<u>(6,806)</u>
Saldo final	<u>175,761</u>	<u>182,567</u>

## 11. PATRIMONIO

### Capital social

El capital suscrito y pagado de la Institución es de 310,778 (trescientas diez mil setecientas setenta y ocho) acciones ordinarias y nominativas de US\$1 cada una.

### Reserva legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 10% de la utilidad anual se asigne como reserva hasta que ésta como mínimo alcance el 50% del capital social. Esta reserva no es disponible para el pago de dividendos, pero puede destinarse a aumentar el capital social con la aprobación de los accionistas.

### Resultados acumulados

a) Compensación de pérdidas acumuladas.

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 9 de marzo del 2018, se aprueba la compensación de pérdidas acumuladas de años anteriores con los ajustes acumulados transición a las NIIF por US\$78,028.

b) Distribución y pago de dividendos

Mediante Acta de Junta General Ordinaria Universal de Accionistas, celebrada el 15 de abril del 2019 (2018: 9 de marzo del 2018), se aprueba la distribución y pago de las utilidades a los accionistas de la Institución por US\$10,286 (2018: US\$86,246).

## 12. COSTOS Y GASTOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, los costos y gastos se forman de la siguiente manera:

	<u>Costo de</u>	<u>2019</u> <u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Sueldo, beneficios sociales y otros	2,932,711	1,334,450	4,267,161
Servicios varios y honorarios	662,999	402,233	1,065,232
Depreciación	76,806	56,373	133,179
Obligaciones por beneficios a los empleados	213,670	183,955	397,625
Otros	76,028	73,498	149,526
	<u>3,962,214</u>	<u>2,050,509</u>	<u>6,012,723</u>

	<u>Costo de</u>	<u>2018</u> <u>Gastos</u>	<u>Total</u>
Sueldo, beneficios sociales y otros	2,769,070	1,287,113	4,056,183
Servicios varios y honorarios	512,195	321,387	833,582
Depreciación	71,080	50,635	121,715
Obligaciones por beneficios a los empleados	222,677	179,118	401,795
Otros	86,078	71,836	157,914
	<u>3,661,100</u>	<u>1,910,089</u>	<u>5,571,189</u>

## 13. EVENTOS SUBSECUENTES

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 8, 2020) no se produjeron eventos, en la opinión de la Administración de la Institución, que pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no hayan sido ajustados o revelados en los mismos, excepto por la situación que se describe a continuación:

### Emergencia sanitaria por coronavirus

El miércoles 11 de marzo del 2020 Tedros Adhanom, director de la Organización Mundial de la Salud, caracterizó al brote de enfermedad por coronavirus (Covid-19), que fue notificado por primera vez en Wuhan (China) el 31 de diciembre del 2019, como una pandemia, es decir, como una enfermedad epidémica que se extiende en varios países del mundo de manera simultánea. Esta declaración ha motivado que desde ese día los gobiernos alrededor del mundo tomen medidas que restringen la movilidad de las personas en las ciudades, regiones y países para contenerla, que afectan a todas las actividades económicas.

Como se describe en la Nota 1. ACTIVIDAD ECONÓMICA, la Institución al dedicarse a las actividades de enseñanza secundaria. De acuerdo con el ciclo lectivo de la región Costa, no estuvo operando hasta el 1 de junio que se inició el nuevo año lectivo según con las disposiciones emitidas por el Gobierno.

No es posible aún establecer los efectos y consecuencias de estas medidas en la posición financiera y resultados de operación futuros de la Institución, por lo tanto, los estados financieros a los que se refiere esta nota deben ser leídos tomando en cuenta estas circunstancias.