

**COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO
INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018

Junto con el informe de los auditores independientes

INDICE

- Informe de los auditores independientes, dirigido a los socios
- Estado de situación financiera
- Estado de resultados integrales del periodo y otros resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de flujos de efectivo
- Notas a los estados financieros

Abreviaturas usadas:

US\$	- Dólar estadounidense
Compañía	- Colegio Internacional Británico Intercolbrit Cía. Ltda.
NIIF para Pymes	- Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades.
IVA	- Impuesto al Valor Agregado
IR	- Impuesto a la Renta

Informe de los auditores independientes

A los Socios de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.:**

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**, (una compañía constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados del ejercicio y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**, al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes).

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en la sección Responsabilidades del Auditor sobre la Auditoría de los Estados Financieros, de este informe. Somos independientes de la Compañía de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), y con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador; hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de información adicional. Información adicional comprende el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios, que no incluye el juego completo de estados financieros ni el correspondiente informe de auditoría. Se espera que este informe anual de los administradores esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros de la Compañía, no incluye dicha información adicional y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En relación con la auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe anual de los Administradores a la Junta de Socios cuando esté disponible y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si de otra forma parecería estar materialmente incorrecta. Si luego de esa lectura, llegáramos a la conclusión que existe inconsistencias materiales en esta información, tenemos la obligación de reportar dicho asunto a los socios.

Responsabilidades de la administración de la entidad sobre los estados financieros

La Gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas (NIIF para Pymes) y de su control interno determinado como necesario por la Gerencia, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de estos estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha; revelar cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Gerencia intente liquidar la Compañía o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.

La Gerencia es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Compañía.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe

Informe de los auditores independientes (Continuación)

de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

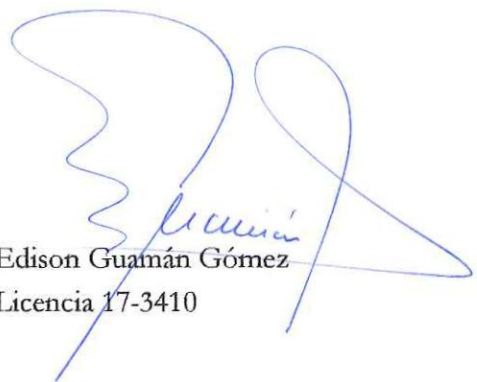
Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- ✓ Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- ✓ Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- ✓ Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la gerencia son razonables.
- ✓ Concluimos si la base de contabilidad de negocio en marcha usada por la gerencia es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Compañía cese su continuidad como un negocio en marcha.
- ✓ Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

Informe de los auditores independientes (Continuación)

Hemos comunicado a la Gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.


Abadhel Cia. Ltda.
R.N.A.E. No 699
Julio, 08 de 2019.


Edison Guamán Gómez
Licencia 17-3410

COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	Referencia <u>a Notas</u>	..31 de Diciembre de.. <u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos</u>			
<i>ACTIVOS CORRIENTES</i>			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	131,946	196,191
Activos financieros mantenidos hasta el vencimiento	5	50,000	200,001
Cuentas comerciales y otras por cobrar	6	292,303	165,972
Activos por impuestos corrientes	7	82,499	71,434
Otros activos corrientes		38,148	34,986
Total del activo corriente		594,897	668,584
<i>ACTIVOS NO CORRIENTES</i>			
Activos fijos	8	3,060,479	3,097,314
Activos por impuestos diferidos	7	15,354	-
Otros activos no corrientes	9	210,000	101,595
TOTAL ACTIVO		3,880,729	3,867,494
<u>Pasivo y patrimonio</u>			
<i>PASIVOS CORRIENTE</i>			
Cuentas por pagar comerciales	10	89,661	128,304
Obligaciones con instituciones financieras	11	214,849	141,170
Pasivos por impuestos corrientes	7	90,699	52,114
Pasivos acumulados	12	525,398	505,743
Otras cuentas por pagar relacionados		35,259	54,192
Total del pasivo corriente		955,866	881,523
<i>PASIVOS NO CORRIENTES</i>			
Obligaciones con instituciones financieras	11	10,834	118,307
Beneficios post-empleo	13	520,613	485,945
TOTAL PASIVO		1,487,313	1,485,776
PATRIMONIO			
(según estados adjuntos)		2,393,416	2,381,718
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		3,880,729	3,867,494


Ruth Marybel Perdomo García

Presidente Ejecutivo


Martha Egas Gonzales

Contadora General

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE RESULTADOS DEL PERIODO Y OTROS RESULTADOS
INTEGRALES
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	Referencia	..31 de Diciembre de..	
	<u>a Notas</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>INGRESOS</i>			
Servicios prestados		3,978,205	4,010,679
<i>GASTOS</i>			
Gastos de operación	15	(3,899,354)	(3,984,805)
Utilidad en operación		78,852	25,874
Otras ganancias, neto		119,405	103,997
Gasto financiero, neto		(131,803)	(98,614)
Utilidad (pérdida) antes impuesto a la renta corriente y diferido		66,454	31,257
Impuesto a la renta corriente y diferido		(54,756)	(38,892)
RESULTADO INTEGRAL DEL AÑO		11,698	(7,636)


Ruth Marybel Perdomo García
Presidente Ejecutivo


Martha Egas Gonzales
Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
 (Expresado en U. S. Dólares)

	Reservas			Otras Resultados Integrales	Resultados Acumulados		
	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Facultativa y Estatutaria	Revalúo Propiedad, Planta y Equipo	Resultados Acumulados	Efecto de aplicación por primera vez de las NIIF	Total
Saldos al 1 de enero de 2017	12,500	23,946	23,011	1,600,333	225,753	503,811	2,389,354
Resultado integral del año	-	-	-	-	(7,636)	-	(7,636)
Saldos al 31 de diciembre de 2017	12,500	23,946	23,011	1,600,333	218,117	503,811	2,381,718
Resultado integral del año	-	-	-	-	11,698	-	11,698
Saldos al 31 de diciembre de 2018	12,500	23,946	23,011	1,600,333	229,815	503,811	2,393,416



Ruth Marybel Perdomo García
 Presidente Ejecutivo



Martha Egas Gonzales
 Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2018	2017
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
Efectivo recibido de clientes		3,851,875	4,122,163
Efectivo pagado a proveedores y empleados		(3,828,219)	(3,834,393)
Efectivo pagado por impuestos		(42,590)	(46,909)
Efectivo (pagado) proveniente de las actividades de operación		<u>(18,934)</u>	<u>240,860</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento	5	150,001	(200,001)
Incremento de activos fijos	8	(51,517)	(70,517)
Otros activos no corrientes	9	(110,000)	(100,000)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(11,516)</u>	<u>(370,518)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Incremento (disminución) en obligaciones con instituciones financieras	11	(33,794)	210,571
Efectivo neto proveniente (usado) en actividades de financiamiento		<u>(33,794)</u>	<u>210,571</u>
Aumento (disminución) del efectivo y sus equivalentes		(64,245)	80,913
Efectivo y equivalentes al inicio del año		196,191	115,278
Efectivo y equivalentes al final del año	4	<u>131,946</u>	<u>196,191</u>


Ruth Marybel Perdomo García
Presidente Ejecutivo


Martha Egas Gonzales
Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT CIA. LTDA.
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresado en U. S. Dólares)

Conciliación del resultado integral del año con el flujo provisto de las operaciones

	Referencia a Notas	..31 de Diciembre del.. 2018	2017
Resultado integral del año		11,698	(7,636)
<i>Partidas que no representan movimiento de efectivo</i>			
Participación de trabajadores en las utilidades	12	11,727	5,516
Impuesto a la renta, corriente y diferido	7	54,756	38,892
Provisión deterioro cuentas dudosas	6	2,496	502
Depreciaciones de activos fijos	8	88,353	103,292
Obligaciones por beneficios definidos	13	34,667	85,519
<i>Cambios netos en activos y pasivos operativos</i>			
Cuentas comerciales y otras por cobrar		(128,826)	7,690
Activos por impuestos corrientes		(26,419)	10,072
Otros activos		(1,567)	15,583
Cuentas por pagar comerciales		(38,643)	20,457
Pasivos por impuestos corrientes		(16,171)	(56,981)
Pasivos acumulados		7,927	29,975
Otras cuentas por pagar relacionados		(18,933)	(12,020)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>(18,934)</u>	<u>240,860</u>


Ruth Marybel Perdomo García

Presidente Ejecutivo


Martha Egas Gonzales
Contadora General

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 1 - CONSTITUCIÓN Y OPERACIONES

1.1. Constitución

La Compañía fue constituida el 01 de octubre de 1991 en la ciudad de Quito e inscrita el 14 de octubre del mismo año en el Registro Mercantil. Su plazo concluye el 14 de octubre del 2041.

El domicilio principal está registrado en Quito en las calles De las Nueces E18-21 y Las Camelias.

1.2. Operaciones

La principal operación es la enseñanza mixta de alumnos a nivel primario y secundario, desarrollando actividades deportivas, culturales, artísticas y sociales.

Al 31 de diciembre del 2018, el personal de la compañía alcanza los 120 empleados.

NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN Y PRINCIPALES POLÍTICAS DE CONTABILIDAD SIGNIFICATIVAS

2.1. Declaración de cumplimiento

Los presentes estados financieros de **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.**, están preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para Pymes) emitida por el IASB (International Accounting Standar Board).

2.2. Bases de presentación

La preparación de los presentes estados financieros requiere que la administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la administración tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales. El detalle de las estimaciones y juicios contables críticos se detallan en la Nota 3.

2.3. Efectivo y equivalente del efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios.

2.4. Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales y otras por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo y se reconocen inicialmente a su valor razonable.

El período de crédito promedio sobre la venta de servicio es de 30 días.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

Las cuentas comerciales y otras por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

2.5. Activos fijos

i) Medición en el momento del reconocimiento

Las partidas de activos fijos se miden inicialmente por su costo, excepto para terrenos y edificios, para los que la Compañía aplicó la exención del valor razonable como costo atribuido en el proceso de adopción de NIIF para Pymes. El valor razonable se estableció utilizando el avalúo catastral.

El costo de activos fijos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo, su puesta en condiciones de funcionamiento según lo previsto por la gerencia y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

ii) Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Después del reconocimiento inicial, los activos fijos son registrados al costo menos la depreciación acumulada y/o el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor. Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

iii) Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. Los valores residuales, las vidas útiles y los métodos y tasas de depreciación de los activos se revisan a cada fecha de cierre de ejercicio y se ajustan prospectivamente, de corresponder.

A continuación, se presentan las principales partidas de activos fijos y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	<u>Vida útil (en años)</u>
Edificios	40
Muebles y enseres	10
Equipo y maquinaria	10
Equipo de cómputo	3
Vehículos	5

iv) Retiro o venta de activos fijos

Un componente de activos fijos o cualquier parte significativa del mismo reconocida inicialmente, se da de baja al momento de su venta o cuando no se espera obtener beneficios económicos futuros por su uso o venta. Cualquier ganancia o pérdida resultante al momento de dar de baja el activo (calculada como la diferencia entre el ingreso neto procedente de la venta y el importe en libros del activo) se incluye en el estado de resultados cuando se da de baja el activo.

2.6. Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles

En cada fecha sobre la que se informa, se revisan los activos fijos para determinar si existen indicios de que tales activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existen indicios de un posible

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

deterioro del valor, se estima y compara el importe recuperable de cualquier activo afectado (o grupo de activos relacionados) con su importe en libros. Si el importe recuperable estimado es inferior, se reduce el importe en libros al importe recuperable estimado, y se reconoce una pérdida por deterioro del valor en resultados.

Si una pérdida por deterioro del valor se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos relacionados) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor recuperable. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente en resultados.

2.7. Acreedores comerciales y otras por pagar

Las cuentas con acreedores comerciales y otras por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. El gasto por intereses (incluyendo los intereses implícitos) si existen, se reconocen como costos financieros y se calculan utilizando la tasa de interés efectiva, excepto para las cuentas por pagar a corto plazo cuando el reconocimiento del interés resultare inmaterial. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días., periodo que ocasiona que el efecto de traer a costo amortizado sea no significativo.

2.8. Impuesto a la renta

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

i. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que nunca son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

ii. Impuestos diferidos

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 importe en libros neto de los activos por impuestos diferidos se revisa en cada fecha sobre la que se informa y se ajusta para reflejar la evaluación actual de las ganancias 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

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

por impuestos diferidos, sobre la base de las tasas impositivas que hayan sido aprobadas o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado al final del periodo sobre el que se informa.

iii. **Resultado por impuestos corrientes y diferidos**

Los impuestos corrientes y diferidos, deberán reconocerse como ingreso o gasto, y ser incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido de una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado, ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado.

iv. **Otros impuestos**

Los valores por impuestos al valor agregado por pagar, así como retenciones de impuestos a cuenta de terceros, entre otros, se reconocen dentro de los pasivos por impuestos corrientes.

2.9. Provisiones

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

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos o todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el reembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

2.10. Beneficios a los empleados

i. **Beneficios definidos: Jubilación Patronal y Desahucio**

El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y desahucio) a cargo de la Compañía, es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con base en un estudio actuarial practicado por un profesional independiente.

Las ganancias y pérdidas actuariales se reconocen en su totalidad en el otro resultado integral en el periodo en el que ocurren. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en la medida en que los beneficios ya han sido otorgados.

ii. **Participación a trabajadores**

El 15% de la utilidad anual que la Compañía debe reconocer por concepto de participación laboral en las utilidades es registrado con cargo a los resultados del ejercicio en que se devenga, con base en las sumas por pagar exigibles.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

2.11. Reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias

Los ingresos se reconocen en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la Compañía y que los ingresos se puedan medir de manera fiable, independientemente del momento en el que el pago sea realizado. Los ingresos se miden por el valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja que la Compañía pueda otorgar.

2.12. Costos y Gastos

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

2.13. Ingresos y gastos financieros

Se registran en los resultados de acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

2.14. Instrumentos financieros: reconocimiento inicial y medición posterior –

Activos financieros

Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se observe la presencia de una compra o venta de un activo financiero bajo un contrato cuyas condiciones requieren la entrega del activo durante un período que generalmente está regulado por el mercado correspondiente, y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías, a valor razonable con cambios en resultados, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento y préstamos y cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene básicamente activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y cuentas por cobrar.

i. Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento

Corresponde a depósitos a plazo, cuyo vencimiento es mayor a 90 días desde la fecha de cierre

ii. Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados

Se registran al valor razonable. Los intereses devengados se capitalizan en la inversión.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

iii. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar.

iv. Deterioro de activos financieros al costo amortizado

Los activos financieros que se miden al costo amortizado, son probados por deterioro al final de cada período. Un activo financiero se considera deteriorado si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como consecuencia de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

El importe de la pérdida por deterioro del valor para un préstamo medido al costo amortizado es la diferencia entre el importe en libros y los flujos de efectivo estimados futuros, reflejando el efecto del colateral y las garantías, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero.

El valor en libros del activo financiero se reduce por la pérdida por deterioro directamente, excepto para las cuentas comerciales por cobrar, donde el importe en libros se reduce a través de una cuenta de provisión. Cuando se considera que una cuenta comercial por cobrar es de dudoso cobro, se elimina con cargo a la cuenta de provisión. La recuperación posterior de los valores previamente eliminados se convierte en créditos contra la cuenta de provisión. Los cambios en el importe en libros de la cuenta de provisión se reconocen en el estado de resultados.

v. Baja de un activo financiero

La Compañía dará de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. Si la Compañía no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continúa reteniendo el control del activo transferido, la Compañía reconocerá su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si la Compañía retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero transferido, la Compañía continuará reconociendo el activo financiero.

Pasivos financieros

Los instrumentos de deuda son clasificados como pasivos financieros de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

i. Pasivos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican como pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados o como pasivos financieros medidos al costo amortizado.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

A la fecha de los estados financieros, la Compañía mantiene únicamente pasivos financieros medidos al costo amortizado.

ii. Pasivos financieros medidos al costo amortizado

Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su costo, neto de los costos que se hayan incurrido en la transacción. Posteriormente, se miden a su costo amortizado y cualquier diferencia entre los fondos obtenidos (neto de los costos necesarios para su obtención) y el valor del reembolso, se reconoce en el estado de resultados durante la vida del acuerdo con el método de la tasa de interés efectiva.

iii. Baja de un pasivo financiero

La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen las obligaciones de la Compañía

2.15. Compensación de saldos y transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna sección de la NIIF para las Pymes y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

2.16. Distribución de dividendos

La distribución de dividendos a los socios de la **COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.**, se reconoce como un pasivo en los estados financieros de la Compañía en el ejercicio en que se aprueba su ejecución.

2.17. Partidas excepcionales

Las partidas excepcionales se presentan por separado en los estados financieros cuando es necesario para proporcionar una comprensión adicional del rendimiento financiero de la Compañía.

NOTA 3 - ESTIMACIONES DETERMINADAS POR LA ADMINISTRACIÓN

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en Estados Financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se basan en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones, y en algunos casos variar significativamente.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional que producto de su variación podrían originar ajustes significativos sobre los valores libros de activos y pasivos dentro del próximo período financiero se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

3.1 Evaluación de posibles pérdidas por deterioro

A la fecha de cierre de cada año, o en aquella fecha en que se considere necesario, se analiza el valor de los activos para determinar si existe algún indicio de que dichos activos hubieran sufrido una pérdida por deterioro. En caso de que exista algún indicio se realiza una estimación del monto recuperable de dicho activo para determinar, en su caso, el importe a cubrir con respecto al valor libro de los activos. Si se trata de activos identificables que no generan flujos de caja de forma independiente, se estima la recuperabilidad de la Unidad Generadora de Efectivo a la que pertenece el activo.

En el caso de las Unidades Generadoras de Efectivo a las que se han asignado activos tangibles o activos intangibles con una vida útil indefinida, el análisis de su recuperabilidad se realiza de forma sistemática al cierre de cada año o bajo circunstancias consideradas necesarias para realizar tal análisis.

3.2 Activos Financieros. - Cuentas comerciales y otras por cobrar

En el caso de estos activos financieros, la Compañía tiene definida una política para el registro de provisiones por deterioro en función de la incobrabilidad del saldo vencido, la cual es determinada en base a un análisis de la antigüedad, recaudación histórica y el estado de la recaudación de las cuentas por cobrar.

3.3 La asignación de vida útil de los Activos fijos e intangibles

La Administración de la Compañía determina las vidas útiles estimadas sobre bases técnicas y los correspondientes cargos por depreciación de sus activos fijos e intangibles. Esta estimación está basada en los ciclos de vida proyectados de los bienes asignados a los respectivos segmentos. La Compañía revisa las vidas útiles estimadas de los bienes de Activos fijos e intangibles, al cierre de cada ejercicio anual.

3.4 El cálculo actuarial de las obligaciones por beneficios definidos

El valor presente de la provisión para obligaciones por beneficios definidos depende de varios factores que son determinados en función de un cálculo actuarial basados en varios supuestos. Estos supuestos utilizados para determinar el valor presente de estas obligaciones incluyen una tasa de descuento. Cualquier cambio en los supuestos impacta en el valor en libros de las provisiones de estos beneficios. El actuario contratado por la Compañía para realizar el cálculo actuarial, utiliza el método de la unidad de crédito proyectada, la tasa de descuento, la tasa de mortalidad y de rotación al final de cada año reportado por la administración de la Compañía. La tasa de descuento es la tasa de interés que debe ser

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

utilizada para determinar el valor presente de los flujos futuros de caja estimados que se espera van a ser requeridos para cumplir con la obligación de estos beneficios.

Las obligaciones por las prestaciones definidas de la Compañía se descuentan a una tasa establecida por referencia a las tasas de mercado al final del período de referencia de los bonos corporativos de alta calidad. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

NOTA 4 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	2018	2017
Caja Chica	5,248	2,295
Bancos	126,698	193,896
	<u>131,946</u>	<u>196,191</u>

NOTA 5 - ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		...31 de diciembre del...	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Inversiones Diners Club	(1)	50,000	100,000
Inversiones Banco de Guayaquil	(2)	-	100,001
		<u>50,000</u>	<u>200,001</u>

(1) Corresponde a una póliza de Diners Club a una tasa de interés del 3.10% que vence en 31 días.

(2) Corresponde a una póliza del Banco de Guayaquil a una tasa de interés del 3.8% que vence en 91 días.

NOTA 6 - CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS POR COBRAR

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por cobrar comerciales	289,849	162,434
Relacionadas	1,098	-
Anticipo proveedores	1,714	4,290
Empleados	756	76
Otras cuentas por cobrar	2,208	-
Provisión para cuentas dudosas	(3,322)	(826)
	<u>292,303</u>	<u>165,972</u>

Un movimiento de la provisión para cuentas dudosas, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	(826)	(478)
Estimación del año	(2,496)	(502)
Bajas	-	153
Saldo final	<u>(3,322)</u>	<u>(826)</u>

NOTA 7 - IMPUESTOS

Un resumen de los activos y pasivos por impuestos corrientes, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Activos por impuestos corrientes</i>		
Retenciones en la fuente	80,389	71,434
IVA- crédito tributario	2,111	-
	<u>82,499</u>	<u>71,434</u>

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Pasivos por impuestos corrientes</i>			
Impuesto a la renta por pagar	69,879	38,892	
Impuesto al Valor agregado - IVA por pagar y retenciones del IVA	3,306	3,513	
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	17,514	9,709	
	<u>90,699</u>	<u>52,114</u>	

Impuesto a la renta reconocido en los resultados

El gasto del impuesto a la renta incluye:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Gasto del impuesto corriente	70,110	38,892	
(Ingreso) gasto por impuesto diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	(15,354)	-	
Total gasto de impuestos	<u>54,756</u>	<u>38,892</u>	

Una conciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente es como sigue:

	<u>..31 de Diciembre del..</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidad antes de impuesto a la renta	66,454	31,257	
Gastos no deducibles	213,981	145,526	
Utilidad gravable	280,435	176,783	
Gasto impuesto a la renta a la tasa impositiva vigente	70,110	38,892	
Efecto diferencias temporarias	(15,354)	-	
Anticipo impuesto a la renta	43,618	25,258	
Gasto de impuesto a la renta reconocido en los resultados	<u>54,756</u>	<u>38,892</u>	

Saldo del impuesto diferido

Un resumen de los impuestos diferidos, es como sigue:

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

..31 de Diciembre del..

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Impuestos diferidos</i>		
Activo por impuestos diferidos	15,354	-
<i>Impuestos diferidos, netos</i>	<u>15,354</u>	<u>-</u>

Los movimientos del activo por impuestos diferidos, son como sigue:

	Saldos al comienzo del año	Reconocido en resultados	Saldos al fin del año
<i>Año 2018</i>			
<i>Diferencias temporarias</i>			
Beneficios definidos	-	15,354	15,354
Total	<u>-</u>	<u>15,354</u>	<u>15,354</u>

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa para el impuesto a la renta, se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución y del 12% sobre las utilidades sujetas a capitalización.

Períodos abiertos a revisión

De acuerdo a disposiciones vigentes, la facultad de determinación de las obligaciones, por parte de la administración tributaria, caduca en tres años desde la fecha de la declaración y, cuando los tributos no hubieren declarado en todo o en parte, en seis años desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración.

Principales reformas tributarias

En el Suplemento del Registro Oficial 309 - 21 de agosto de 2018, se publicó la Ley Orgánica Para el Fomento Productivo, Atracción de Inversiones, Generación de Empleo y Estabilidad y Equilibrio Fiscal; los principales aspectos cubiertos por esta Ley son:

1. Hasta mediados de diciembre de 2018, permitió la remisión de intereses y multas por mora en el pago de deudas con entidades del estado: Servicio de Rentas Internas; Aduanas; Seguridad Social; Gobiernos Autónomos Descentralizados; Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros; y para crédito educativo financiado por el estado,
2. Exoneraciones de Impuesto a la Renta por Nuevas Inversiones en "Sectores Priorizados" e "Industrias Básicas" cumpliendo ciertas condiciones de ubicación geográfica y oportunidad de la inversión.

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

3. Exoneración de Impuesto a la Salida de Divisas (ISD), en pagos por importaciones y pagos de dividendos, para nuevas inversiones productivas que suscriban contratos de inversión. Exoneración parcial por reinversión de utilidades.
4. Reducción de la tarifa de Impuesto a la Renta por reinversión de utilidades en programas prioritarios de deporte, cultura, ciencia, tecnología e innovación, aprobados por SENESCYT.
5. Establecimiento de Impuesto a la Renta Único con tarifa progresiva, para la utilidad generada por enajenación de acciones.
6. Exoneración del impuesto a la renta y su anticipo por 10 años desde que se generan ingresos operacionales en inversiones en Zonas Especiales de Desarrollo ZEDES.
7. Se regresa al esquema anterior de anticipo al Impuesto a la renta y se elimina la modalidad de impuesto mínimo, para el ejercicio impositivo del 2019.
8. Se beneficia con la tarifa 0% de Impuesto al Valor Agregado a: vehículos y ciertas partes de vehículos eléctricos; maquinaria, partes y piezas y ciertas materias primas para el sector agropecuario, acuícola y pesquero; servicio de construcción de vivienda de interés social en proyectos calificados por el MIDUVI; arriendo de tierras para uso agrícola; seguros de desgravamen en créditos en diferentes segmentos y los servicios de medicina prepagada, seguros y reaseguros de salud y vida, asistencia médica, accidentes personales y los obligatorios por accidentes de tránsito y agropecuarios y; otros.
9. Establece la devolución de IVA en: la adquisición de materiales para la construcción de proyectos de vivienda de interés social aprobados por el MIDUVI; producciones audiovisuales, televisivas y cinematográficas; para exportadores de servicios en los términos que se definan en el reglamento.
10. Incentivos de Impuesto a la Renta y de devolución de ISD para el sector turístico.
11. Incentivos de Impuesto a la Renta para inversiones colectivas con objeto social exclusivo de inversión en activos inmuebles.
12. Establecimiento de ciertas ventajas para la modalidad de Asociaciones Público Privadas.

NOTA 8 - ACTIVOS FIJOS

Un resumen de esta cuenta, es como sigue:

	Terrenos (1)	Edificios (2)	Vehículos	Equipos de computación	Muebles y enseres	Equipo y maquinaria	Total
Costo							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	746,124	2,669,120	192,380	105,273	71,232	66,252	3,850,381
Adiciones	-	27,424	-	32,568	7,773	2,752	70,517
Saldo al 31 de diciembre de 2017	746,124	2,696,544	192,380	137,841	79,005	69,003	3,920,898
Adiciones	-	11,454	-	28,559	25,183	19,752	84,948
Bajas	-	-	-	-	(33,430)	-	(33,430)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	746,124	2,707,998	192,380	166,400	70,757	88,755	3,972,415
DEPRECIACIÓN ACUMULADA							
Saldo al 31 de diciembre de 2016	-	(468,013)	(108,848)	(76,641)	(28,350)	(38,440)	(720,292)
Gasto depreciación	-	(62,548)	(20,093)	(10,377)	(5,961)	(4,313)	(103,292)
Bajas	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	-	(530,560)	(128,941)	(87,018)	(34,311)	(42,754)	(823,583)
Gasto depreciación	-	(62,624)	(3,929)	(11,038)	(5,880)	(4,881)	(88,353)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	-	(593,184)	(132,870)	(98,056)	(40,191)	(47,635)	(911,936)
SALDO NETO							
Al 31 de diciembre de 2017	746,124	2,165,984	63,439	50,823	44,694	26,250	3,097,314
Al 31 de diciembre de 2018	746,124	2,114,814	59,510	68,345	30,566	41,120	3,060,479

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

(1) Los terrenos incluyen un incremento de US\$ 685,258 para aplicar el costo atribuido, según se explica en la nota 2.5.

(2) Los edificios incluyen un incremento de US\$ 1,281,212 para aplicar el costo atribuido, según se explica en la nota 2.5.

NOTA 9 - OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO

Un detalle de esta cuenta, es como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras cuentas por cobrar		-	1,595
Anticipo terreno	(1)	210,000	100,000
		<u>210,000</u>	<u>101,595</u>

(1) Corresponde abonos entregados para la adquisición de un terreno de propiedad de una parte relacionada.

NOTA 10 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

		..31 de Diciembre del..	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores locales		74,897	128,304
Proveedores exterior		14,764	-
		<u>89,661</u>	<u>128,304</u>

NOTA 11 - OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un detalle de esta cuenta, fue como sigue:

(Ver página siguiente)

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre de...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Banco Pichincha</u>		
Préstamo que devenga una tasa de interés del 11.16% anual, con pago mensual hasta diciembre 2016.	-	99,113
Préstamo que devenga una tasa de interés del 10.21% anual, con pago mensual hasta enero de 2020.	161,048	118,307
<u>Tarjetas de crédito</u>	64,635	42,056
	<u>225,683</u>	<u>259,477</u>
 Corto plazo	 214,849	 141,170
Largo plazo	10,834	118,307
	<u>225,683</u>	<u>259,477</u>

- (1) Las obligaciones con el Banco Pichincha están garantizadas mediante hipotecas abiertas de un terreno de propiedad de una parte relacionada, en el año 2018 tuvo un valor de US\$426,086.

NOTA 12 - PASIVOS ACUMULADOS

El saldo al 31 de diciembre, comprende:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Participación a trabajadores en las utilidades	11,727	8,074
Beneficios sociales	383,751	356,710
Sueldos por pagar	102,539	111,799
Seguridad social	27,381	29,160
	<u>525,398</u>	<u>505,743</u>

Un movimiento de la participación a trabajadores en las utilidades, es como sigue:

	...31 de Diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	8,074	7,849
Provisión del año	11,727	5,516
Pagos efectuados	(8,074)	(5,290)
Saldo final	<u>11,727</u>	<u>8,074</u>

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 13 - BENEFICIOS POST-EMPLEO

Un resumen de las obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

..31 de Diciembre del..

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Jubilación patronal	411,375	359,725
Bonificación por desahucio	109,238	126,221
	<u>520,613</u>	<u>485,945</u>

La compañía mantiene dos planes de beneficios definidos que cubren sustancialmente a todos sus empleados, un resumen de estas obligaciones por beneficios definidos es como sigue:

Jubilación patronal

De acuerdo con disposiciones del Código del Trabajo, los trabajadores que por veinte y cinco años o más hubieren 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 – IESS. En el caso del trabajador que hubiere cumplido veinte años, y menos de veinticinco años de trabajo, continuada o interrumpidamente, tendrá derecho a la parte proporcional de la jubilación patronal, de acuerdo con las normas de ese Código.

Los movimientos de la provisión jubilación patronal, fueron como sigue:

...31 de diciembre del...

	<u>2017</u>	
Saldo inicial	359,725	293,301
Costo de los servicios del periodo corriente	35,557	30,270
Costos por intereses	27,543	19,655
Pérdida (ganancia) actuarial	(6,156)	26,109
Reverso por salida de empleados	(5,293)	(9,610)
Saldo final	<u>411,375</u>	<u>359,725</u>

Bonificación por desahucio

De acuerdo con disposiciones del Código de Trabajo, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, la Compañía entregará el 25% de la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicio.

Los movimientos de la provisión por desahucio, fueron como sigue:

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo inicial	126,221	107,125
Costo de los servicios del período corriente	16,507	13,000
Costos por intereses	9,420	5,773
Pérdida (ganancia) actuarial	(16,164)	12,034
Reverso por salida de empleados	(26,746)	(11,710)
Saldo final	<u>109,238</u>	<u>126,221</u>

Los cálculos actuariales del valor presente de la obligación devengada por concepto de beneficios definidos fueron realizados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 por un actuario independiente. El valor presente de las obligaciones por concepto de beneficios definidos y los costos del servicio actual, fueron calculados utilizando el método de la unidad de crédito proyectada. Bajo este método los beneficios definidos deben ser atribuidos al período de servicio del empleado y basados en la fórmula del plan, de tal suerte que se atribuye la misma cantidad de beneficio a cada año de servicio, considerando el uso de hipótesis actuariales para calcular el valor presente de dichos beneficios. Estas hipótesis reflejan el valor de dinero a través del tiempo, el incremento salarial y las probabilidades de pago de estos beneficios.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surjan de los ajustes por la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se registran en resultados.

NOTA 14 - PATRIMONIO

Capital Social

Al 31 de diciembre del 2018 el capital social está representado por 12,500 participaciones, cada una tiene un valor nominal de US\$1 dólar de los Estados Unidos de América.

Reserva Legal

La Ley de Compañías requiere que por lo menos el 5% de su utilidad líquida anual sea apropiada como reserva legal, hasta que ésta como mínimo alcance el 20% del capital suscrito y pagado. Esta reserva no puede ser distribuida a los socios, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para absorber pérdidas futuras o para aumentar el capital.

Reserva Facultativa y Estatutaria

Estas reservas se conformaron por decisión voluntaria de los socios.

Resultados acumulados

Un resumen de las utilidades acumuladas, es como sigue:

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Utilidades acumuladas	229,815	218,117
Efecto de aplicación por primera vez de la NIIF	503,811	503,811
	<u>733,626</u>	<u>721,928</u>

Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF

Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo solo podrá ser capitalizado en la parte que exceda al valor de las pérdidas acumuladas y las del último ejercicio económico concluido, si las hubieren; utilizado en absorber pérdidas; o devuelto en el caso de liquidación de la Compañía.

NOTA 15 - GASTOS DE OPERACIÓN

Un resumen, es como sigue:

	..31 de Diciembre del..	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<i>Gastos de operación</i>		
Sueldos, salarios y demás remuneraciones	2,116,997	2,240,025
Participación a trabajadores en las utilidades	11,727	5,516
Honorarios profesionales	311,697	178,684
Insumos y materiales	259,501	316,101
Impuestos y contribuciones	62,009	49,370
Transporte	430,098	466,017
Movilización	-	1,348
Publicidad	28,120	66,421
Servicios básicos	51,337	40,574
Gastos de viaje	13,956	2,536
Gastos de gestión	12,477	-
Mantenimiento y reparaciones	200,507	264,455
Depreciaciones	88,353	103,292
Arrendamiento	52,174	52,174
Implementación	5,887	3,600
Seguros y reaseguros	98,339	41,528
Bachillerato internacional	68,502	64,288
Iva que se carga al gasto	78,541	73,299
Otros	9,130	15,577
	<u>3,899,354</u>	<u>3,984,805</u>

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El siguiente es un resumen de los principales saldos y transacciones realizadas durante los años 2018 y 2017 con partes relacionadas. Se incluye bajo la denominación de compañías relacionadas a las compañías con socios y/o accionistas comunes, socios y funcionarios:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Arriendos	52,174	52,174

Compensación del personal clave de la gerencia. - La compensación de los ejecutivos y otros miembros clave de la gerencia durante el año fue la siguiente:

	...31 de diciembre del...	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios a corto plazo	89,544	89,544
Beneficios largo plazo	23,883	25,093
	<u>113,427</u>	<u>114,637</u>

La compensación de los directores y ejecutivos clave es determinada con base en el rendimiento de los individuos y las tendencias del mercado

NOTA 17 - CONTINGENCIAS

Al 31 de diciembre del 2018 la Gerencia informa que la Compañía no presenta contingencias que puedan afectar a los estados financieros

NOTA 18 - HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de estos estados financieros (31 de mayo de 2019) no se produjeron eventos que, en la opinión de la administración de la Compañía, pudieran tener un efecto significativo sobre dichos estados financieros que no se hayan revelado en los mismos.

COLEGIO INTERNACIONAL BRITÁNICO INTERCOLBRIT CÍA. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018
(Expresadas en U. S. dólares)

NOTA 19 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2018 han sido aprobados por la Gerencia de la Compañía en mayo 31, de 2019 y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Gerencia de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.



Ruth Marybel Perdomo García

Presidente Ejecutivo



Martha Egas Gonzales

Contadora General