

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**

Informe de Auditoría  
Al 31 de Diciembre del 2019

## **INDICE**

Opinión de los Auditores Independientes .....	1 - 3
Balance General .....	4
Estado de Resultados .....	5
Estado de Evolución en el Patrimonio .....	6
Estado de Flujos de Efectivo .....	7 - 8
Notas a los Estados Financieros .....	9 - 42



AUDITORES - CONSULTORES

- ROSERO CARRERA ASOCIADOS CIA LTDA -

## **INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los señores Accionistas y Junta de Directores de  
**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**

### **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros de COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA. que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de 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 materiales, la situación financiera de COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA. al 31 de diciembre del 2019 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES).

### **Fundamentos de la opinión**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*".

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

### **Independencia**

Somos independientes de COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA. de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores, y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.

### **Otra información**

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe de la administración, informe del comisario, que no incluye los estados financieros ni el informe de auditoría sobre los mismos, la cual fue obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

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

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros, nuestra responsabilidad es leer el Informe de la Administración 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 por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

### **Responsabilidad de la Administración de la Sociedad por los estados financieros**

La Administración de COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Sociedad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Sociedad.

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

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar elusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Sociedad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

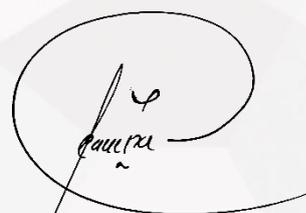
Comunicamos a los responsables de la Administración de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de las auditorías planificadas y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2019, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.

Mayo 6 del 2020

A handwritten signature in black ink that reads "Rosero Carrera y Aso." in a cursive style.

**Rosero Carrera & Asociados Cía. Ltda.**  
Reg. Nacional de Firmas de Auditorías No. 74  
Registro Nacional de Contadores No. 63  
Quito-Ecuador

A handwritten signature in black ink that reads "CARRERA" in a stylized, cursive font.

**C.P.A. Germán Carrera G.**  
SOCIO.  
Registro No. 10.955

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**ACTIVO NO CORRIENTE:**

Otros Activos Largo Plazo	11	210,000.00	210,000.00
Propiedad, Planta y Equipo	12	2,947,134.04	3,060,478.82
Activos por Impuestos No Corrientes	9	10,509.45	-
Activos por Impuestos Diferidos	9	14,163.05	15,353.50
Total Activo no Corriente		<u>3,181,806.54</u>	<u>3,285,832.32</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b><u>4,005,294.36</u></b>	<b><u>3,880,729.00</u></b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO:**

**PASIVO CORRIENTE:**

Obligaciones Bancarias	13	112,427.45	214,848.75
Cuentas por Pagar	14	48,483.49	89,661.08
Pasivos por Impuestos Corrientes	9	80,498.09	90,699.42
Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	15	796,835.24	560,656.99
Total Pasivo Corriente		<u>1,038,244.27</u>	<u>955,866.24</u>

**PASIVO NO CORRIENTE:**

Obligaciones Bancarias	13	202,236.56	10,834.18
Provisiones por Beneficios a Empleados	16	272,844.87	520,613.00
Total Pasivo no Corriente		<u>475,081.43</u>	<u>531,447.18</u>

**PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS:**

Capital Social	22	12,500.00	12,500.00
Reserva Legal	23	23,945.93	23,945.93
Reserva Facultativa		5,427.56	5,427.56
Reserva Estatutaria		17,583.22	17,583.22
Revaluo Propiedad Planta Equipo		1,600,333.33	1,600,333.33
Resultados Acumulados Adopción NIIFS 1era Vez		503,810.47	503,810.47
Resultados Acumulados Ejercicios Anteriores		248,620.63	218,117.39
Resultados del Ejercicio		79,747.52	11,697.68
Total Patrimonio de los Accionistas		<u>2,491,968.66</u>	<u>2,393,415.58</u>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b><u>4,005,294.36</u></b>	<b><u>3,880,729.00</u></b>

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>INGRESOS</b>			
Servicios Prestados	18	3.583.782,38	3.978.205,32
<b>GASTOS</b>			
Gasto de Venta	19	2.294.362,92	2.595.336,57
Gastos de Administración	19	1.053.377,38	1.292.289,83
Total Gastos de Operación		<u>3.347.740,30</u>	<u>3.887.626,40</u>
Utilidad en Operación		236.042,08	90.578,92
<b>OTROS INGRESOS (GASTOS) NO OPERACIONALES:</b>			
Otros Ingresos No Operacionales	20	75.372,91	119.404,83
Gastos Financieros	21	(133.516,22)	(131.802,58)
Total Otros Ingresos (Gastos) No Operacionales		<u>(58.143,31)</u>	<u>(12.397,75)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE PARTICIPACION E IMPUESTO A LA RENTA</b>			
		<u>177.898,77</u>	<u>78.181,17</u>
Participación Tranajadores	17	26.684,82	11.727,18
Impuesto a la Renta	17	71.466,43	54.756,31
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL EJERCICIO</b>		<u><u>79.747,53</u></u>	<u><u>11.697,68</u></u>

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	CAPITAL	RESERVA LEGAL	RESERVA FACULTATIVA	RESERVA ESTATUTARIA	REVALUO PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	RESULTADOS ACUMULADOS ADOPCION NIIF	RESULTADOS ACUMULADOS ANTERIORES	RESULTADOS DEL EJERCICIO	TOTAL
Saldos al 1 de Enero del 2018	12.500,00	23.945,93	5.427,56	17.583,22	1.600.333,33	503.810,47	218.117,39	-	2.381.717,90
Utilidad Neta del Ejercicio								11.697,68	11.697,68
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2018</b>	<b>12.500,00</b>	<b>23.945,93</b>	<b>5.427,56</b>	<b>17.583,22</b>	<b>1.600.333,33</b>	<b>503.810,47</b>	<b>218.117,39</b>	<b>11.697,68</b>	<b>2.393.415,58</b>
Transferencia a Resultados Acumulados							11.697,68	(11.697,68)	-
Ajustes al Patrimonio							7.524,03		7.524,03
Pérdida(Ganacia) Actuarial							11.281,53		11.281,53
Utilidad Neta del Ejercicio								79.747,53	79.747,53
<b>Saldos al 31 de Diciembre del 2019</b>	<b>12.500,00</b>	<b>23.945,93</b>	<b>5.427,56</b>	<b>17.583,22</b>	<b>1.600.333,33</b>	<b>503.810,47</b>	<b>248.620,63</b>	<b>79.747,53</b>	<b>2.491.968,67</b>

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**

Las notas adjuntas son parte integrante de los Estados Financieros

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN ACTIVIDADES DE OPERACIONES:</b>		
Valores Recibidos de Clientes	3.520.659,59	3.851.875,00
Pagos a Proveedores, Empleados y Otros	(3.301.976,21)	(3.828.219,00)
Otros (Gastos) Ingresos Netos	(105.532,74)	(42.590,00)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Proveniente (Utilizado) en Actividades de Operaciones</b>	<b>113.150,65</b>	<b>(18.934,00)</b>
<b>EFFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
(Adiciones) Retiros Activos financieros mantenidos hasta vencimiento	(181.570,66)	150.001,00
Adiciones Propiedad Planta y Equipo	(6.032,45)	(51.517,00)
Adiciones en Otros Activos no Corrientes	-	(110.000,00)
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Utilizado en Actividades de Inversiones</b>	<b>(187.603,11)</b>	<b>(11.516,00)</b>
<b>EFFECTIVO PROVENIENTE DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo Recibido (Pagado) Obligaciones Bancarias	88.981,08	(33.794,00)
Efectivo Recibido Otras Entradas de Efectivo	7.524,05	-
	<hr/>	<hr/>
<b>Efectivo Provisto por Actividades de Financiamiento</b>	<b>96.505,13</b>	<b>(33.794,00)</b>
Aumento (Disminución) del Efectivo	22.052,67	(64.244,00)
Efectivo al Inicio del Año	131.946,15	196.190,15
	<hr/>	<hr/>
<b>EFFECTIVO</b>	<b><u>153.998,82</u></b>	<b><u>131.946,15</u></b>

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación.../)**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**CONCILIACION DE LA UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO  
 CON EL EFECTIVO PROVENIENTE DE OPERACIONES:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad Neta del Ejercicio	79.747,53	11.698,00
<b><u>Ajustes para conciliar el ingreso en efectivo proveniente de operaciones:</u></b>		
Deterioro Propiedad Planta y Equipo	119.377,23	88.353,00
Participación Trabajadores	26.684,82	11.727,00
Impuesto a la Renta	71.466,43	54.756,00
Provisión Jubilación Patronal y Desahucio	84.168,13	34.667,00
Provisión Deterioro Cuentas Incobrables	1.127,91	2.496,00
Otros Ingresos Jubilacion Patronal	(48.579,87)	-
Activos Impuestos Diferidos Beneficios Definidos	1.190,45	-
<b>VARIACIONES EN ACTIVOS:</b>		
Aumento Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	(63.122,79)	(128.826,00)
Disminución (Aumento) Activos por Impuestos Corrientes	12.923,94	(26.419,00)
Disminución (Aumento) Otros Activos	13.593,68	(1.567,00)
<b>VARIACIONES EN PASIVOS:</b>		
Disminucion de Cuentas por Pagar	(41.177,59)	(38.643,00)
Disminución Pasivos por Impuestos Corrientes	(81.667,76)	(16.171,00)
Disminución de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar	(62.581,46)	(11.005,00)
<b>EFECTIVO PROVENIENTE (UTILIZADO) EN OPERACIONES</b>	<b><u>113.150,65</u></b>	<b><u>(18.934,00)</u></b>

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES**

**Constitución:**

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.** Fue constituida mediante escritura pública en la ciudad de Quito el 12 de septiembre de 1991, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito el colegio se constituyó, mediante Resolución No. 91.1.2.1.1676 de fecha 01 de octubre del 1991 la Superintendencia de Compañías aprueba su constitución y con fecha 14 de octubre de 1991 es inscrita en Registro Mercantil de Quito.

**Objeto Social:**

La principal operación del colegio es la enseñanza mixta de alumnos a nivel primario y secundario o desarrollando actividades deportivas, culturales, artísticas y sociales. Perfeccionará todo tipo de técnicas en las áreas mencionadas especialmente en el área educacional.

**Transferencia de Participaciones. -**

Mediante escritura pública celebrada el 11 de diciembre de 1.992 se realiza la transferencia de participaciones. Y con fecha 18 de diciembre de 1.992 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**Aumento de Capital. -**

Mediante escritura pública celebrada el 15 de julio de 1.995 ante el Notario Séptimo del cantón Quito la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. Aumentó el capital social de US \$ 40,00 US \$ 104,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Mediante Resolución No. 95.1.1.1.2998 de fecha 15 de septiembre de 1.995, la Superintendencia de Compañías aprueba Y con fecha 2 de mayo de 1.996 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**Aumento de Capital. -**

Mediante escritura pública celebrada el 31 de julio de 1.996 ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. Aumentó el capital social de US \$ 104,00 US \$ 400,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Mediante Resolución No. 96.1.1.1.2465 de fecha 11 de septiembre de 1.996, la Superintendencia de Compañías aprueba Y con fecha 23 de septiembre 1.996 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES Continuación.../**

**Fusión por Absorción y Aumento de Capital. -**

Mediante escritura pública celebrada el 1 de enero de 1.997 ante el Notario Décimo Cuarto del cantón Quito se realiza la fusión por absorción, aumento de capital y reforma de los estatutos de la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA.

La compañía Jardín de Infantes Bilingüe ABC García Gutiérrez Cía. Ltda., y la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. acuerdan fusionar a las dos sociedades mediante la Absorción por parte de compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. de los activos, pasivos y patrimonio, cuentas contingentes y de orden así, como las marcas, licencias y derechos intangibles de la compañía Jardín de Infantes Bilingüe ABC García Gutiérrez Cía. Ltda.

Y a consecuencia de la fusión, se aumentó el capital social compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. de US \$ 400,00 US \$ 800,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Mediante Resolución No. 97.1.1.1.1943 de fecha 7 de agosto de 1.997, la Superintendencia de Compañías aprueba la fusión. Y con fecha 29 de agosto 1.997 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**Transferencia de Participaciones. -**

Mediante escritura pública celebrada el 8 de marzo del 2.013 se realiza la transferencia de participaciones. Y con fecha 14 de mayo de 2.013 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**Aumento de Capital. -**

Mediante escritura pública celebrada el 23 de septiembre del 2014 ante la Notaria Segunda del cantón Quito la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. Aumentó el capital social de US \$ 800,00 US \$ 12.500,00 y reforma de los Estatutos Sociales. Y con fecha 19 de noviembre del 2014 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**Reforma de los Estatutos Sociales. -**

Mediante escritura pública celebrada el 2 de agosto del 2019 ante la Notaria Sexta Suplente del cantón Quito la compañía COLEGIO INTERNACIONAL BRITANICO INTERCOLBRIT. CIA. LTDA. realiza la reforma de los Estatutos Sociales. Y con fecha 19 de septiembre del 2.019 fue inscrita en el Registro Mercantil de Quito.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 1. OPERACIONES Y ASUNTOS RELEVANTES. Continuación.../**

**Aprobación de los estados financieros:**

Los estados financieros de **COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.** por el año terminado el 31 de diciembre de 2019, han sido emitidos con la autorización de fecha 28 de abril del 2020 por parte del Representante Legal de la Compañía y posteriormente serán puestos a consideración de la Junta General de Socios para su aprobación definitiva.

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**2.1 Bases de presentación de los estados financieros**

Los estados financieros adjuntos son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitida por el Consejo de normas Internacionales de Contabilidad (IASB), las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los Estados Financieros y efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueda llegar a diferir en su efecto final, la Gerencia considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias. Los Estados Financieros están presentados en dólares americanos.

Las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la NIIF 1, estas políticas han sido definidas en función de las NIIF vigentes aplicadas de manera uniforme a todos los períodos que se presentan.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía.

En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los saldos de las mencionadas estimaciones en los resultados finales pueden diferir de los montos estimados por la Administración al cierre de cada ejercicio.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes las mismas que son de aplicación obligatoria para la compañía generando los siguientes beneficios:

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

- a) Es un medio eficiente para atraer nuevos capitales a la compañía por medio de los estados financieros con base a NIIF, la empresa será fácilmente comparable con diferentes alternativas de inversión en otros países, provocando nuevas fuentes de financiamiento globalización de mercados.
- b) Ofrecen un entendimiento de una forma más integral de la información financiera bajo NIIF: ya que no solo sería para el fisco y los propietarios de la empresa, sino también para los acreedores, inversionistas y el mercado de capitales.
- c) Presenta un valor más real de la empresa y son una fuente de transparencia para beneficio de los tomadores de decisiones en la organización.

Existen 16 Normas vigentes las cuales son las siguientes:

NIIF 1: Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	
NIIF 2: Pagos Basados en Acciones	
NIIF 3: Combinaciones de Negocios	
NIIF 4: Contratos de Seguro	
NIIF 5: Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas.	
NIIF 6: Exploración y Evaluación de Recursos Minerales	
NIIF 7: Instrumentos Financieros: Información a Revelar	
NIIF 8: Segmentos de Operación	
NIIF 9: Instrumentos Financieros	
NIIF 10: Estados Financieros Consolidados	
NIIF 11: Acuerdos conjuntos	
NIIF 12: Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades	
NIIF 13: Medición del Valor Razonable	
NIIF 14: Cuentas de Diferimientos de Actividades Reguladas	
NIIF 15: Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	Sustituye a NIC 11, NIC 18, CINIIF13, 15, 18 y SIC 31, Aplicación Retroactiva. <b>Vigente desde Enero 2018</b>
NIIF 16: Arrendamientos	Sustituir a NIC 17, CINIIF 4, SIC 15 y 27, Puede optarse por una aplicación temprana, pero solo si se aplica también la NIIF 15. <b>Vigente desde Enero 2019</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

Existen 14 interpretaciones a las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF las cuales son las siguientes:

CINIIF 1: Cambios en Pasivos Existentes por Retiro del Servicio, Restauración y Similares
CINIIF 2: Aportaciones de Socios de Entidades Cooperativas e Instrumentos Similares
CINIIF 5: Derechos por la Participación en Fondos para el Retiro del Servicio, la Restauración y la Rehabilitación Medioambiental
CINIIF 6: Obligaciones surgidas de la Participación en Mercados Específicos—Residuos de Aparatos Eléctricos y Electrónicos
CINIIF 7: Aplicación del Procedimiento de Re expresión según la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias
CINIIF 10: Información Financiera Intermedia y Deterioro del Valor
CINIIF 12: Acuerdos de Concesión de Servicios
CINIIF 14: NIC 19—El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción
CINIIF 16: Coberturas de una Inversión Neta en un Negocio en el Extranjero
CINIIF 17: Distribuciones, a los Propietarios, de Activos Distintos al Efectivo
CINIIF 19: Cancelación de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio
CINIIF 20: Costos de Desmonte en la Fase de Producción de una Mina a Cielo Abierto
CINIIF 21: Gravámenes
CINIIF 22: Transacciones en Moneda Extranjera y Contra prestaciones Anticipadas

La Compañía estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF antes descritas, así como de las nuevas NIIF, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

## **2.2 Moneda funcional y moneda de presentación**

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Compañía.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**

**Continuación.../**

**2.3 Efectivo y equivalentes de 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 Activos y pasivos financieros**

**2.4.1 Clasificación:**

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias o pérdidas”, “cuentas por cobrar”, “activos financieros mantenidos hasta su vencimiento” y “activos financieros disponibles para la venta”. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: “pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas” y “otros pasivos financieros”. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos o contrataron los pasivos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

La Compañía mantiene activos financieros en la categoría de “cuentas por cobrar”. En cuanto a los pasivos financieros, la Compañía solo mantiene la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

**Cuentas por cobrar:** representados principalmente en el estado de situación financiera por cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses cortados desde la fecha del estado de situación financiera.

**Otros pasivos financieros:** Representados en el estado de situación financiera por obligaciones financieras y cuentas por pagar comerciales. Se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del estado de situación financiera.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.4.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior:**

**Reconocimiento**

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

**Medición inicial**

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, que de ser significativo, es reconocido como parte del activo o pasivo; siempre que el activo o pasivo financiero no sea designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Compañía valoriza los mismos como se describe a continuación:

**Medición posterior**

- a) **Cuentas por cobrar:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas comerciales y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por la prestación del servicio, los cuales se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. El plazo de crédito promedio sobre la venta de servicio es de 30 días.
- b) **Otros pasivos financieros:** Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico, la Compañía presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

- (i) Obligaciones financieras: Se registran a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratadas a tasas vigentes de mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a préstamos utilizados en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro “Otros Ingresos / Egresos, neto”.
- (ii) Cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores locales en el curso normal de los negocios. El periodo de crédito promedio para compra de ciertos bienes es de 30 días.

Si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado pues no generan intereses.

**2.4.3 Deterioro de activos financieros:**

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

**2.4.4 Baja de activos y pasivos financieros:**

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Compañía especificadas en el contrato se han liquidado.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES**  
**Continuación.../**

**2.5 Propiedades, Planta y Equipo**

**2.5.1 Medición en el momento del reconocimiento:**

Las propiedades, planta y equipo 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 propiedades, planta y equipo 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 administración y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

**2.5.2 Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo**

Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registrados el 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.

**2.5.3 Método de depreciación y vidas útiles:**

Los terrenos no se deprecian y el costo de las propiedades, planta y equipo 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

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

**2.5.4 Retiro o venta de propiedad, planta y equipo**

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.

**2.5.5 Deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles**

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

**2.6 Impuesto a la Renta Corriente y Diferido**

El gasto por impuesto a la renta del año comprende el impuesto a la renta corriente y el diferido. El impuesto se reconoce en el estado de resultados integrales, excepto cuando se trata de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso el impuesto también se reconoce en otros resultados integrales o directamente en el patrimonio.

**2.6.1 Impuesto a la Renta Corriente**

El cargo por Impuesto a la renta corriente se calcula mediante la tasa de impuesto aplicable a las utilidades gravables y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**  
**Continuación.../**

Las normas tributarias vigentes establecen una tasa de impuesto mixto, de acuerdo a la composición societaria de cada Compañía y su domiciliación específicamente, para los regímenes fiscales preferentes se considera el 25% y para regímenes domiciliados en Ecuador se aplicará el 22%, y en el caso de que la participación societaria sea igual o menor al 50% se aplicará la tarifa del 25% porcentualmente de las utilidades gravables, la cual se reduce al 12%.

En el año 2014, las normas tributarias vigentes establecían una tasa de Impuesto del 22% de las utilidades gravables, la cual fue aplicada por la Compañía.

A partir del ejercicio fiscal 2010 entró en vigor la norma que exige el pago de un “anticipo mínimo de impuesto a la renta”, cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0.2% del patrimonio, 0.2% de los costos y gastos deducibles, 0.4% de los ingresos gravables y 0.4% de los activos.

La referida norma estableció que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, a menos que el contribuyente solicite al Servicio de Rentas Internas su devolución, lo cual podría ser aplicable, de acuerdo con la norma que rige la devolución de este anticipo.

Durante el 2019 y 2018, la Compañía registró como impuesto a la renta corriente causado el valor determinado sobre la base del 25%, sobre las utilidades gravables puesto que el anticipo mínimo pagado fue menor al impuesto causado.

### **2.6.2 Impuesto a la Renta Diferido**

El impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros.

El impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el Impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales. Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,  
Continuación.../**

**2.7 Beneficios a los empleados**

**2.7.1 Beneficios de corto plazo**

Corresponden principalmente a:

- (i) Participación de los trabajadores en las utilidades: Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. Se registra con cargo a resultados y se presenta como parte del costo de ventas, gastos de venta y gastos de administración en función de la labor de la persona beneficiaria de este beneficio.
- (ii) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- (iii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (iv) Otras provisiones: corresponde a aportes personales y patronales al IESS (Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social), fondos de reserva, descuentos por préstamos a empleados.

**2.7.2 Beneficios de largo plazo (provisiones de jubilación patronal y desahucio no fondeadas)**

La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, 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.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se provisiona con cargo a los gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representan el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a la tasa anual para los años 2019 y 2018 la cual fue determinada aplicando la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 2. PRINCIPALES PRINCIPIOS Y/O PRÁCTICAS CONTABLES,**  
**Continuación.../**

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incremento futuro de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales en el periodo en el que surgen. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2019 y 2018 las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Compañía.

**2.8 Provisiones**

La Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones se muestran en el rubro provisiones.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

**2.9 Reconocimiento de Ingresos**

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 pago 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.

**2.10 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.

**2.11 Ingresos y gastos financieros**

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

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**

La preparación de estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas 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.

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 se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) Deterioro de cuentas por cobrar

La estimación para cuentas dudosas es determinada por la Administración de la Compañía, con base en la evaluación individualizada de la antigüedad de los saldos por cobrar y la posibilidad de recuperación de los mismos, teniendo como principal indicativo de duda de su cobrabilidad y la existencia de saldos vencidos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados integrales del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de los propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de las vidas útiles se evalúan al cierre de cada año.

(c) Deterioro de activos no financieros

El deterioro de los activos no financieros se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.5

(d) Beneficios a empleados a largo plazo

Calculada en base a hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal y Desahucio, para lo cual utiliza estudios actuariales practicados por profesionales independientes.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.  
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019  
(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS**  
**Continuación..../**

- (e) Impuesto a la renta diferido

La Compañía ha realizado la estimación de sus impuestos diferidos considerando que todas las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos (fundamentalmente efectos de la adopción de las NIIF) se revertirán en el futuro.

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS**

**4.1 Factores de Riesgo Financiero**

La administración es responsable por establecer y supervisar al marco de la administración de riesgos, así como por el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía. Las políticas de administración de riesgos de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la Compañía, fijar límites y controles de riesgo adecuados, y para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgo de la Compañía a fin de que se reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades. La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La administración monitorea el cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgo y revisa si el marco de administración de riesgo es apropiado respecto de los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Compañía.

- (a) Riesgos de mercado

**Riesgo de tipo de cambio**

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o flujos de caja futuros de un instrumento financiero fluctúen debido a cambios en los tipos de cambio. La Compañía realiza principalmente sus operaciones en dólares de los Estados Unidos de Norteamérica, moneda de curso legal en el país, por lo tanto, no se presentan efectos significativos por variaciones de tipos de cambio en los estados financieros.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../**

Riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable y los flujos de efectivo

El riesgo de la tasa de interés es el riesgo de fluctuación del valor justo del flujo de efectivo futuro de un instrumento financiero, debido a cambios en las tasas de interés de mercado. La exposición de la Compañía al riesgo de cambios en las tasas de interés del mercado está principalmente relacionada con las obligaciones con instituciones financieras y de las emisiones colocadas a través del mercado de valores. La compañía determina periódicamente la exposición eficiente de la deuda de corto y largo plazo frente a los cambios en la tasa de interés, considerando sus expectativas propias respecto de la evolución futura de tasas.

En el 2019 la Administración de la Compañía ha analizado los riesgos financieros que están relacionados con las posibles pérdidas en los mercados financieros como consecuencia de los movimientos en las variables financieras, tales como las tasas de interés y los tipos de cambio, los cuales no presentaron efectos significativos.

(b) Riesgo de crédito

El riesgo relacionado con crédito a cuentas comerciales es gestionado en base a lo establecido en la políticas, procedimientos y controles de la Compañía. Se han establecido límites de crédito para dichas cuentas en base a calificaciones externas o, de no estar disponibles, de acuerdo con los criterios de calificación interna. La calidad de los créditos es evaluada detalladamente y los saldos excepcionales son constantemente monitoreados. La gestión de los créditos comerciales tiene por objeto sostener el crecimiento y la rentabilidad de la Compañía mediante la optimización de la utilización de activos y manteniendo los riesgos a un nivel aceptable.

La Compañía mantiene su efectivo y equivalente de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

<u>Entidad financiera</u>	<u>Calificación</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Banco Pichincha C.A.	AAA-	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA-	AAA-
Banco de la Producción S.A.	AAA-	AAA-
Banco Guayaquil S.A.	AAA-	AAA-
Banco Pacífico S.A.	AAA-	AAA-
Banco Bolivariano S.A.	AAA-	AAA-

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../**

(c) Riesgo de liquidez

El Riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados mediante la entrega de efectivo u otros activos financieros. El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Compañía. La Compañía monitorea el nivel de entradas de efectivo de las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar junto con las salidas de efectivo esperadas para acreedores comerciales y otras cuentas por pagar.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Compañía agrupados sobre la base del periodo remanente a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados que incluyen el pago de intereses:

<b>Al 31 de diciembre de 2019</b>	Menos de 1 año	Entre 1 y 5 años
Obligaciones bancarias	112.427,45	202.236,56
Cuentas por pagar	48.483,49	-
Anticipos de clientes	420.238,50	-
 <b>Al 31 de diciembre de 2018</b>		
Obligaciones bancarias	214.848,75	10.834,18
Cuentas por pagar	89.661,80	-
Anticipos de clientes	345.516,96	-

**4.2 Riesgo de capitalización**

La Compañía administra de manera activa una base de capital para cubrir los riesgos inherentes en sus actividades. La adecuación del capital de la Compañía es monitoreada usando, entre otras medidas, los ratios establecidos por la administración.

Los objetivos de la Compañía son: (i) salvaguardar la capacidad de la Compañía para continuar operando de manera que continúe brindando retornos a los accionistas y beneficios a los otros participantes; y, (ii) mantener una fuerte base de capital para apoyar el desarrollo de sus actividades.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS. Continuación.../**

Los ratios de apalancamiento al 31 de diciembre fueron los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de terceros	783.385,55	660.860,97
Menos: Efectivo	<u>(153.998,82)</u>	<u>(131.946,15)</u>
Deuda neta	629.386,73	528.914,82
Total patrimonio	<u>2.491.968,66</u>	<u>2.393.415,58</u>
Capital total	<u>3.121.355,39</u>	<u>2.922.330,40</u>
<b>Ratio de apalancamiento</b>	<b>20%</b>	<b>18%</b>

**NOTA 5 INSTRUMENTOS FINANCIEROS.**

**5.1 Categorías de instrumentos financieros -**

A continuación se presentan los valores en libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Corriente	No Corriente	Corriente	No Corriente
<b>Activos financieros medidos al costo</b>				
Efectivo	153.998,82	-	131.946,15	-
Inversiones Mantenedas hasta su Vencimiento	231.570,66	-	50.000,00	-
<b>Activos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Cuentas por Cobrar Comerciales	<u>354.297,90</u>	-	<u>292.303,02</u>	-
<b>Total activos financieros</b>	<u>739.867,38</u>	-	<u>319.116,54</u>	-
<b>Pasivos financieros medidos al costo amortizado</b>				
Obligaciones Bancarias	112.427,45	202.236,56	214.848,75	10.834,18
Cuentas por Pagar Comerciales	48.483,49	-	89.661,08	-
Anticipos de Clientes	<u>420.238,05</u>	-	<u>345.516,96</u>	-
<b>Total pasivos financieros</b>	<u>581.148,99</u>	<u>202.236,56</u>	<u>181.183,74</u>	<u>33.941,74</u>

**5.2 Valor razonable de instrumentos financieros**

Dada la naturaleza de los instrumentos financieros su valor en libros corresponde o se aproxima a su valor razonable. En relación a los préstamos con entidades financieras y emisión de obligaciones, éstos se presentan a su costo amortizado que es equivalente a su valor razonable, pues devengan tasas de interés de mercado.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 6. EFECTIVO**

El resumen del Efectivo, es como sigue:

	2019	2018
Caja	324,02	5.248,13
Bancos	153.674,80	126.698,02
<b>Total</b>	<b>153.998,82</b>	<b>131.946,15</b>

**NOTA 7. ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS HASTA EL VENCIMIENTO**

El resumen de Activos Financieros Mantenidos hasta el Vencimiento, es como sigue:

	2019	2018
Inversiones Diners Club	a 231.570,66	50.000,00
<b>Total</b>	<b>231.570,66</b>	<b>171.925,32</b>

a) El detalle de las inversiones es el siguiente:

Año 2019						
Entidad Financiera	Tipo de Inversión	CID No.	Fecha Vencimiento	Tasa %	Plazo Días	Monto
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Certificado de Inversión Diners	C013419-1	08-jun-20	6,70%	180	152.160,09
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Certificado de Inversión Diners	C011040-2	16-jun-20	6,70%	180	39.078,78
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Certificado de Inversión Diners	C015457	24-mar-20	5,85%	92	40.331,79
<b>Total</b>						<b>231.570,66</b>

Año 2018						
Entidad Financiera	Tipo de Inversión		Fecha Vencimiento	Tasa %	Plazo Días	Monto
Banco Diners Club del Ecuador S.A.	Certificado de Inversión Diners		31-ene-19	3,10%	31	50.000,00
<b>Total</b>						<b>50.000,00</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 8. CUENTAS COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

El resumen de Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cuentas pr Cobrar Comerciales	b	351.893,49	289.849,26
Relacionadas		-	1.098,30
Anticipo a Proveedores		3.537,75	1.714,00
Empleados		94,56	755,84
Otras Cuentas por Cobrar		-	2.207,96
Provision para Cuentas Incobrables	c	(1.227,90)	(3.322,34)
		<u>354.297,90</u>	<u>292.303,02</u>
Total		<u>354.297,90</u>	<u>292.303,02</u>

(b) El detalle de Cuentas por Cobrar Comerciales es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cuentas pr Cobrar Comerciales</u></b>			
Cientes Comerciales		181.491,06	277.737,24
Cientes Tarjetas de Crédito		-	12.112,02
Comisiones Tarjeta de Credito por Liquidar		174,18	-
Tarjeta Diners Club		53.285,27	-
Medianet		30.004,04	-
Datafast		86.938,94	-
Total		<u>351.893,49</u>	<u>289.849,26</u>

(c) El movimiento de la Provisión Cuentas Incobrables es el siguiente:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo Inicial		3.322,34	826,27
Provisión del Año		1.127,91	2.496,07
Bajas		(3.322,35)	-
Saldo Final		<u>1.127,90</u>	<u>3.322,34</u>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 9. IMPUESTOS**

El resumen de Activos y Pasivos por Impuestos Corrientes, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Activo por Impuestos Corrientes</u></b>		
Retenciones en la Fuente	49.626,81	80.388,65
Crédito Tributario IVA	4.967,27	2.110,54
Otros	<u>4.471,72</u>	<u>-</u>
	59.065,80	82.499,19
<b><u>Activo por Impuestos No Corrientes</u></b>		
Saldo Crédito Tributario Impuesto a la Renta Años Anteriores	<u>10.509,45</u>	<u>-</u>
	10.509,45	-
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Pasivos por Impuestos Corrientes</u></b>		
Impuesto a la Renta por Pagar	71.466,43	69.879,20
Impuesto al Valor Agregado por pagar y Retenciones del Iva	3.582,04	17.017,38
Retenciones en la Fuente de Impuestos a la Renta por Pagar	<u>5.449,62</u>	<u>3.802,84</u>
	<u>80.498,09</u>	<u>90.699,42</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Impuesto a la Renta Reconocido en Resultados</u></b>		
Gasto del Impuesto a la Renta	71.466,43	70.109,81
(Ingreso) Gasto por Impuesto Diferido relacionado con el origen y reverso de diferencias temporarias	<u>(1.190,45)</u>	<u>(15.353,50)</u>
Gastos Impuesto a la Renta	<u>70.275,98</u>	<u>54.756,31</u>

**Conciliación entre la Utilidad del Ejercicio y el Gasto por Impuesto a la Renta Corriente:**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de Impuesto a la Renta	151.213,95	66.453,99
Gastos No Deducibles	<u>134.651,75</u>	<u>213.985,25</u>
Utilidad Gravable	285.865,70	280.439,24
Gasto Impuesto a la Renta Tasa Imponible Vigente 25%	71.466,43	70.109,81
Efecto Diferencias Temporarias	<u>(1.190,45)</u>	<u>(15.353,50)</u>
<b>Gasto Impuesto a la Renta Recoocido en Resultados</b>	<u>70.275,98</u>	<u>54.756,31</u>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 9. IMPUESTOS Continuación.../**

Saldo de Impuestos Diferidos

	2019	2018
Impuestos Diferidos		
Activos por Impuestos Diferidos	14.163,05	15.353,50
<b>Impuestos Diferidos Netos</b>	<b>14.163,05</b>	<b>15.353,50</b>

El movimiento del Activo por Impuestos Diferidos es el siguiente:

	Saldo al Inicio del Año	Reconocido en Resultados	Saldo al Final del Año
<b>Diferencias Temporarias</b>			
Beneficios Definidos	15.353,50	1.190,45	14.163,05
Total	<b>15.353,50</b>	<b>1.190,45</b>	<b>14.163,05</b>

**NOTA 10. OTROS ACTIVOS CORRIENTES**

El resumen de Otros Activos Corrientes, es como sigue:

	2019	2018
Seguros por Anticipado	6.360,71	13.157,75
Seguro Vehículos por Anticipado	1.847,38	2.168,25
Licencias Pagadas por Anticipado	16.117,32	22.822,32
Inventarios	229,23	-
Total	<b>24.554,64</b>	<b>38.148,32</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 11. OTROS ACTIVOS LARGO PLAZO**

El resumen de Otros Activos Largo Plazo, es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Otros Anticipos Entregados	d	210.000,00	210.000,00
Total		<u><u>210.000,00</u></u>	<u><u>210.000,00</u></u>

(d) Corresponden a abonos entregados para la adquisición de un lote de terreno situado en el punto denominado Amagasi las condiciones de su compra las describimos a continuación:

Mediante escritura pública No. 20181701031P03425 de fecha 20 de noviembre del 2018 ante la Notaria Trigésima Primera del cantón Quito se celebra la promesa de compra y venta del inmueble de un lote de terreno situado en el punto denominado Amagasi de la parroquia llano Chico cantón quito provincia de Pichincha entre García Gutiérrez Ruth Euterpe (vendedora) y el Colegio Internacional británico intercolbrit cía. Ltda. (Comprador) por US \$ 457.000,00 forma de pago US \$ 100.000,00 fueron entregados en el año 2017 el valor de US \$ 256.256,00 se desembolsaran en el año 2018 y el saldo de US \$ 100.000,00 se cancelara en febrero del 2020, existe una hipoteca abierta a favor del banco pichincha sobre el inmueble objeto de está presente escritura.

(Espacio en blanco)

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 12. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

El movimiento de la Propiedad, Planta y Equipo es el siguiente:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Vehiculos</u>	<u>Equipo de Computación</u>	<u>Muebles y Enseres</u>	<u>Equipo y Maquinaria</u>	<u>Equipo Audiovisuales</u>	<u>Juegos Infantiles</u>	<u>Laboratorios</u>	<u>Total</u>
<b>Al 1 de Enero de 2018</b>										
Costo	746.124,29	2.696.544,33	192.380,27	137.841,22	79.004,09	14.268,52	25.079,20	10.268,65	19.386,39	3.920.896,96
Depreciación acumulada	-	(530.560,27)	(128.941,87)	(87.017,85)	(26.376,73)	(16.956,55)	(6.410,15)	(7.934,33)	(19.386,39)	(823.584,14)
Valor en libros	<u>746.124,29</u>	<u>2.165.984,06</u>	<u>63.438,40</u>	<u>50.823,37</u>	<u>52.627,36</u>	<u>(2.688,03)</u>	<u>18.669,05</u>	<u>2.334,32</u>	-	<u>3.097.312,82</u>
<b>Movimiento 2018</b>										
Adiciones	-	11.454,00	-	28.559,00	25.183,00	19.752,00	-	-	-	84.948,00
Bajas	-	-	-	-	(33.430,00)	-	-	-	-	(33.430,00)
Depreciación	-	(62.624,15)	(3.928,55)	(11.037,84)	(5.880,01)	(2.668,06)	(1.871,50)	(341,89)	-	(88.352,00)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2018	<u>746.124,29</u>	<u>2.114.813,91</u>	<u>59.509,85</u>	<u>68.344,53</u>	<u>38.500,35</u>	<u>14.395,91</u>	<u>16.797,55</u>	<u>1.992,43</u>	-	<u>3.060.478,82</u>
<b>Al 31 de Diciembre de 2018</b>										
Costo	746.124,29	2.707.998,33	192.380,27	166.400,22	70.757,09	34.020,52	25.079,20	10.268,65	19.386,39	3.972.414,96
Depreciación acumulada	-	(593.184,42)	(132.870,42)	(98.055,69)	(32.256,74)	(19.624,61)	(8.281,65)	(8.276,22)	(19.386,39)	(911.936,14)
Valor en libros	<u>746.124,29</u>	<u>2.114.813,91</u>	<u>59.509,85</u>	<u>68.344,53</u>	<u>38.500,35</u>	<u>14.395,91</u>	<u>16.797,55</u>	<u>1.992,43</u>	-	<u>3.060.478,82</u>
<b>Movimiento 2019</b>										
Adiciones	-	-	1.999,00	4.033,45	-	-	-	-	-	6.032,45
Depreciación	-	(63.807,21)	(2.547,55)	(41.611,52)	(5.434,49)	(3.158,53)	(2.476,04)	(341,89)	-	(119.377,23)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2019	<u>746.124,29</u>	<u>2.051.006,70</u>	<u>58.961,30</u>	<u>30.766,46</u>	<u>33.065,86</u>	<u>11.237,38</u>	<u>14.321,51</u>	<u>1.650,54</u>	-	<u>2.947.134,04</u>
<b>Al 31 de Diciembre de 2019</b>										
Costo	746.124,29	2.707.998,33	194.379,27	170.433,67	70.757,09	34.020,52	25.079,20	10.268,65	19.386,39	3.978.447,41
Depreciación acumulada	-	(656.991,63)	(135.417,97)	(139.667,21)	(37.691,23)	(22.783,14)	(10.757,69)	(8.618,11)	(19.386,39)	(1.031.313,37)
Valor en libros	<u>746.124,29</u>	<u>2.051.006,70</u>	<u>58.961,30</u>	<u>30.766,46</u>	<u>33.065,86</u>	<u>11.237,38</u>	<u>14.321,51</u>	<u>1.650,54</u>	-	<u>2.947.134,04</u>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 13. OBLIGACIONES BANCARIAS**

Un resumen de las obligaciones bancarias es como sigue:

		<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tarjetas de Crédito	e	26.273,43	64.635,29
Prestamos	f	288.390,58	161.047,64
<b>Total</b>		<u>314.664,01</u>	<u>225.682,93</u>

Clasificación	2019			2018		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Tarjetas de Crédito	26.273,43	-	26.273,43	64.635,29	-	64.635,29
Prestamos Bancarios	86.154,02	202.236,56	288.390,58	150.213,46	10.834,18	161.047,64
<b>Total</b>	<u>112.427,45</u>	<u>202.236,56</u>	<u>314.664,01</u>	<u>214.848,75</u>	<u>10.834,18</u>	<u>225.682,93</u>

(e) El detalle de las tarjetas de crédito es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Tarjetas de Crédito</u></b>		
Diners por pagar	18.761,07	63.667,96
Mastercard Produbanco por pagar	782,52	623,51
Martercard Bco. Pichincha por pagar	6.457,94	343,82
Visa Bco. Internacional por pagar	271,90	-
<b>Total</b>	<u>26.273,43</u>	<u>64.635,29</u>

(f) El detalle de los Préstamos es el siguiente:

Año 2019			
No. Prestamo	Descripción		Valor
BPPCA 0261771800	Prestamo por US \$ 300.000,00 tasa de interes anul del 9,76%	1.080 días plazo Vencimiento 05-Ene-2020	10.834,18
BPPCA 0344835800	Prestamo por US \$ 300.000,00 tasa de interes anul del 9,76%	1.440 días plazo Vencimiento 16-Ago-2023	277.556,40
Total			<u>288.390,58</u>

Año 2018			
No. Prestamo	Descripción		Valor
BPPCA 029439300	Prestamo por US \$ 100.000,00 tasa de interes anul del 9,76%	360 días plazo Vencimiento 21-Mar-2019	42.850,94
BPPCA 0261771800	Prestamo por US \$ 300.000,00 tasa de interes anul del 9,76%	1.080 días plazo Vencimiento 05-Ene-2020	118.196,70
Total			<u>161.047,64</u>

Corresponden a obligaciones con el Banco Pichincha están garantizadas mediante hipotecas abiertas con un terreno de propiedad de una relacionada

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 14. CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Cuentas por Pagar, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proveedores Locales	48.483,49	74.897,08
Proveedores Del Exterior	-	14.764,00
	<hr/>	<hr/>
Total	<u><u>48.483,49</u></u>	<u><u>89.661,08</u></u>

**NOTA 15. GASTOS ACUMULADOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El resumen de Gastos Acumulados y Otras Cuentas por Pagar es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Seguridad Social	34.296,84	38.233,79
Nominas	95.206,73	102.539,07
Beneficios Sociales por Pagar	23.719,66	27.380,61
Utilidades por Pagar	11.727,18	-
15% Participacion trabajadores	17 26.684,82	11.727,18
Anticipos de Clientes	420.238,05	345.516,96
Cuenta por Pagar Socios o Accionistas (Tarjeta de Credito)	7.962,94	236,67
Préstamo Ruth García C. Plazo	1.966,48	2.344,13
Deposito No Identificados	16.430,83	8.464,21
Anticipos Recibos Sycoe	6.457,64	24.214,37
Cuentas por Pagar Sra Marybel Perdomo	1.323,04	-
Cuenta por pagar Chez Moi	99.684,19	-
Cuentas Varias por Pagar	36.830,89	-
Cuentas por Pagar Asesora	14.305,95	-
	<hr/>	<hr/>
Total	<u><u>796.835,24</u></u>	<u><u>560.656,99</u></u>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 16. PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Las Provisiones por Beneficios a Empleados constituyen la Provisión por Jubilación Patronal, Provisión por Desahucio y Provisión Indemnización Laboral. El resumen de estas provisiones, es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Jubilación Patronal	197.835,68	411.375,00
Desahucio	75.009,19	109.238,00
Total	<u>272.844,87</u>	<u>520.613,00</u>

El movimiento de las Provisiones por Beneficios a Empleados es el siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Provisión Jubilación Patronal</u></b>		
Saldo Inicial	411.374,97	359.725
Costo Servicios Laborales	37.408,81	35.557
Costo Intereses Financieros	24.094,89	27.543
Pérdida (Ganancia) Actuarial	(11.281,51)	(6.156)
Beneficios Pagados	(234.457,28)	-
Transferencia Empleados Empresas del Grupo	(11.388,93)	-
Efecto Reducciones y Liquidaciones Anticipadas	(17.915,27)	-
Reverso Salida de Empleados	-	(5.293)
Saldo Final	<u>197.835,68</u>	<u>411.375</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Desahucio</u></b>		
Saldo Inicial	109.237,91	126.221,00
Costo Servicios Laborales	13.421,15	16.507,00
Costo Intereses Financieros	8.074,70	9.420,00
Pérdida (Ganancia) Actuarial	(23.018,04)	(16.164,00)
Beneficios Pagados	(28.724,50)	-
Transferencia Empleados Empresas del Grupo	(3.982,03)	-
Reverso Salida de Empleados	-	(26.746,00)
Saldo Final	<u>75.009,19</u>	<u>109.238,00</u>

La tasa de descuento promedio equivale (8.21 % año 2019) y (7.72 % año 2018), que resulta de ponderar geoméricamente las tasas de interés de los Bonos Corporativos de Alta Calidad del Ecuador.

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

**NOTA 17. IMPUESTO A LA RENTA**

**a) Situación fiscal**

De acuerdo con la normativa tributaria vigente, los años 2016 a 2019 están sujetos a una posible fiscalización.

**b) Conciliación tributaria-contable**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Cálculo Participación Trabajadores:</u></b>		
Utilidad del Ejercicio	177.898,77	78.181,17
Base Imponible	<u>177.898,77</u>	<u>78.181,17</u>
15% Participación Trabajadores	<b>26.684,82</b>	<b>11.727,18</b>
<b><u>Cálculo Impuesto a la Renta:</u></b>		
Utilidad después de Participación Trabajadores	151.213,95	66.453,99
(+) Gastos No Deducibles	134.651,75	213.985,25
	<u>285.865,70</u>	<u>280.439,24</u>
Base Impuesto a la Renta	25%	25%
Impuesto a la Renta Causado	<b>71.466,43</b>	<b>70.109,81</b>
(-) Retenciones en la Fuente del Año	49.626,81	43.618,28
(-) Crédito Tributario Años Anteriores	10.509,45	-
	<u>60.136,26</u>	<u>43.618,28</u>
<b>Impuesto a la Renta por Pagar</b>	<b><u>11.330,17</u></b>	<b><u>26.491,53</u></b>

La relación entre el gasto por impuesto y la utilidad antes de impuestos se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad del año antes de Impuesto a la Renta	<u>151.213,95</u>	<u>66.453,99</u>
Tasa impositiva vigente	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto Impuesto a la Renta	37.803,49	16.613,50
Efecto de ingresos exentos /gastos no deducibles y otras partidas conciliatorias al calcular la ganancia fiscal	<u>33.662,94</u>	<u>53.496,31</u>
Impuesto a la Renta del año	<u>71.466,43</u>	<u>70.109,81</u>
Tasa efectiva	47%	82%

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**(Expresadas en US Dólares Americanos)**

---

**NOTA 18. INGRESOS**

El resumen de Ingresos es como sigue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b><u>Ingresos de Actividades Ordinarias</u></b>		
Servicios Educativos Pensión	3.365.574,22	3.520.524,67
Servicios Educativos FEE	5.600,00	-
Rebaja y/o Descuentos sobre Ventas	(89.888,00)	-
Becas y Descuentos Pensiones	(212.183,18)	(506.782,60)
Ingresos por Contratos de Intermediación	127,28	382.126,15
Ingresos por Matriculas	223.647,48	224.442,10
Otros Ingresos de Actividades Ordinarias	2.945,84	-
Textos	35,00	-
<b><u>Otros Ingresos de Actividades Ordinarias</u></b>		
Gestión de Cobro	10.092,99	-
Auspicios	3.000,00	-
Devoluciones Municipales	54.313,21	-
Transporte	<u>220.517,54</u>	<u>357.895,00</u>
Total	<u><u>3.583.782,38</u></u>	<u><u>3.978.205,32</u></u>

(Espacio en blanco)

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 19. GASTOS POR SU NATURALEZA**

La composición de gastos se muestra a continuación:

<b>2019</b>	<b>Gastos</b>		
	<b>Ventas</b>	<b>Administración</b>	<b>Total</b>
Sueldos y Salarios y Demás Remuneraciones	1.008.887,14	435.622,69	1.444.509,83
Aportes Seguridad Social	202.382,70	85.627,15	288.009,85
Beneficios Sociales e indemnizaciones	131.597,24	39.300,92	170.898,16
Gasto Provisión Jubilación Patronal	17.236,63	20.172,49	37.409,12
Gasto Provisión Desahucio	8.910,40	6.279,34	15.189,74
Honorarios y servicios	125.304,17	94.025,45	219.329,62
Publicidad	27.812,49	9.175,00	36.987,49
Alimentacion	-	24.090,98	24.090,98
Gastos de Gestión	7.833,51	238,56	8.072,07
Gasto de Viajes	-	12.337,60	12.337,60
Mantenimiento y Reparaciones	188.254,33	1.762,83	190.017,16
Suministros y Materiales	5.310,29	38.670,87	43.981,16
Depreciación	119.243,19	-	119.243,19
Tranporte	205.562,72	-	205.562,72
Seguros	11.620,91	86.497,08	98.117,99
Servicios Basicos	-	48.487,45	48.487,45
Impuestos Contribuciones y Otros	45.460,59	10.823,97	56.284,56
Arriendos y Alquileres	31.292,42	14.165,19	45.457,61
Gasto por Deterioro Instrumentos Financieros	-	26.012,51	26.012,51
Movilizacion	44.673,34	-	44.673,34
Combustible	1.092,86	2.870,95	3.963,81
Otros	111.887,99	97.216,35	209.104,34
<b>Total</b>	<b>2.294.362,92</b>	<b>1.053.377,38</b>	<b>3.303.582,05</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 19. GASTOS POR SU NATURALEZA Continuación..../**

<b>2018</b>	<b>Gastos</b>		
	<b>Ventas</b>	<b>Administración</b>	<b>Total</b>
Sueldos y Salarios y Demás Remuneraciones	1.102.953,65	478.848,45	1.581.802,10
Aportes Seguridad Social	237.654,28	64.743,03	302.397,31
Beneficios Sociales e indemnizaciones	169.885,55	10.847,99	180.733,54
Honorarios y Servicios	102.300,75	205.086,56	307.387,31
Gasto Provisión Jubilación Patronal	-	35.557,00	35.557,00
Gasto Provisión Desahucio	-	16.507,00	16.507,00
Movilización	-	108.841,63	108.841,63
Publicidad	28.119,92	3.768,86	31.888,78
Combustible	804,12	2.118,84	2.922,96
Alimentación	-	654,40	654,40
Gastos de Gestión	-	12.477,11	12.477,11
Gasto de Viajes	2.202,62	11.753,31	13.955,93
Mantenimiento y Reparaciones	156.717,40	12.553,54	169.270,94
Suministros y Materiales	247.141,11	24.920,25	272.061,36
Depreciación	84.423,45	3.944,43	88.367,88
Tranporte	320.452,18	-	320.452,18
Seguros	13.825,04	71.034,81	84.859,85
Impuestos Contribuciones y Otros	-	54.415,77	54.415,77
Provisión Cuentas Incobrables	-	2.496,70	2.496,70
Servicios Basicos	100,13	48.673,70	48.773,83
Arriendos	52.173,96	-	52.173,96
Otros	76.582,41	123.046,45	199.628,86
<b>Total</b>	<b>2.595.336,57</b>	<b>1.292.289,83</b>	<b>3.887.626,40</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

**NOTA 20. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES**

La composición de Otros Ingresos No Operacionales se muestra a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Intereses Financieros	7.576,08	5.257,78
Otros Ingresos Jubilación Patronal	47.388,88	-
Otras Rentas	<u>20.407,95</u>	<u>114.147,05</u>
<b>Total</b>	<u><u>75.372,91</u></u>	<u><u>119.404,83</u></u>

**NOTA 21. GASTOS FINANCIEROS**

La composición de los Gastos Financieros son los siguientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Gastos Financieros</b>		
Intereses	15.955,99	21.981,92
Comisiones Tarjetas de Crédito	73.175,42	30.219,88
Comisiones Bancarias	5.420,62	40.346,41
Impuesto a la Salida Divisas	-	2.291,37
Gastos Financieros Jubilación Patronal	32.169,27	36.963,00
<b>Otros Gastos</b>		
Otros gastos	<u>6.774,92</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<u><u>133.496,22</u></u>	<u><u>131.802,58</u></u>

**NOTA 22. PATRIMONIO**

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social es de US \$ 12.500,00 constituida por 12,500 participaciones sociales iguales acumulativas e indivisibles, con un valor nominal de US \$ 1,00 cada una. La nomina de socios es la siguiente:

No. Identificación	Socio	% Participación	No. Participaciones	Valor Unitario	Capital Social
1709312183	PEÑAHERRERA GARCIA PRISCILA	48%	6.000	1,00	6.000,00
1704988359	PERDOMO GARCIA RUTH MARYBEL	52%	6.500	1,00	6.500,00
	<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>12.500</b>		<b>12.500,00</b>

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 23. RESERVA LEGAL**

La compañía formará un fondo de reserva hasta que éste alcance por lo menos al veinte por ciento del capital social. En cada anualidad la compañía segregará, de las utilidades líquidas y realizadas, un cinco por ciento para este objeto.

**NOTA 24. RESERVA FACULTATIVA Y ESTATUTARIA**

Estas reservas se constituyen por decisión voluntaria de los socios

**NOTA 25. 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 acreedor sólo 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 26. CONTINGENCIAS**

Situación Tributaria

La autoridad fiscal mantiene el derecho de revisión de la situación tributaria de la Compañía, si hubiera consideraciones de impuestos, estos y los correspondientes intereses y multas serán imputables a la Compañía.

Litigios

Hasta la fecha de elaboración nuestro informe no hemos recibido respuesta por parte de todos los asesores legales de la Compañía respecto a la existencia o no de posibles litigios o contingencias que podrían tener efecto material sobre la posición financiera de **COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**

**NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de preparación del informe de los auditores externos, se produjo el siguiente evento:

El gobierno nacional del Ecuador a partir del 17 de marzo del 2020, decreta la Emergencia Sanitaria por el brote de la enfermedad Corona Virus 2019 (COVID-19).

**COLEGIO INTERNACIONAL INTERCOLBRIT CIA. LTDA.**  
**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**  
**POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
**Expresado en US Dólares Americanos**

---

**NOTA 27. EVENTOS SUBSECUENTES Continuación.../**

Dicho acontecimiento continúa con su rápida evolución por lo cual ha sido declarada pandemia a nivel mundial. El COVID-19 ya tiene un impacto significativo en los mercados financieros globales, repercutiendo principalmente en el desarrollo de la economía del país, causando implicaciones contables para muchas entidades estas implicaciones impactan principalmente en:

Interrupciones en la producción. Cortes en la cadena de suministros  
Indisposición del personal Reducción de ventas, ganancias o en la productividad  
Cierre de instalaciones y tiendas Retrasos en expansión planeada para el negocio  
Imposibilidad de obtener financiamiento Incremento en la volatilidad en los valores de Instrumentos Financieros Reducción del turismo, interrupción de viajes que no sean esenciales y en actividades deportivas, culturales entre otras.  
Por lo tanto, las entidades deben considerar los cada vez mayores efectos del COVID-19, como resultado de su impacto negativo en la economía global y en los principales mercados de capitales. Las entidades deben considerar cuidadosamente sus circunstancias únicas y su exposición a riesgos cuando analicen en que forma los eventos recientes pudiesen afectar su reporte financiero. Específicamente a considerar lo siguiente Deterioro de activos no financieros (incluyendo plusvalía) Valoración de inventarios Provisión para pérdidas esperadas. Medición al valor de mercado Provisiones para contratos onerosos. Incumplimientos de convenios Negocio en marcha. Manejo de riesgo de liquidez Eventos posteriores a la fecha de reporte Relaciones de cobertura Recuperaciones de seguros relacionadas con interrupciones del negocio Beneficios por culminación de relación laboral Condiciones y modificaciones de compensaciones basadas en el desempeño de acciones Consideraciones de contingencias por acuerdos contractuales Modificaciones de acuerdos contractuales Consideraciones fiscales (es especial la recuperabilidad del impuesto diferido activo). Al 31 de diciembre del 2019, no podemos determinar si las operaciones de la; Entidad ha sido afectadas por el COVID-19, debido que este hecho ocurrió marzo 2020, fecha posterior al cierre del período. Por lo tanto, los Estados Financieros adjuntos no incluyen ajustes relacionados con el COVID-19 que la entidad deba revelar como incertidumbres materiales por impacto del COVID-19 en dichos Estados Financieros.

---

**RUTH EUTERPE GARCIA G.**  
**GERENTE GENERAL**

---

**MARTHA EGAS GONZALES**  
**CONTADORA GENERAL**