



INSTITUTO CULTURAL
**DOMÍNICO
AMERICANO**

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO-AMERICANO, INC.

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020



INSTITUTO CULTURAL DOMINICO-AMERICANO, INC.

ESTADOS FINANCIEROS

Y

REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020

INDICE A LOS ESTADOS FINANCIEROS

	Página
REPORTE DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	- 1 - 3
ESTADOS FINANCIEROS	
Estado de activos, pasivos y activos netos	- 4 - 5
Estado de actividades	6
Estado de cambios en los activos netos	- 7 -
Estado de flujos de efectivo	- 8 - 9
NOTAS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS	
Descripción de la Institución	- 10 -
Eventos recientes COVID-19	- 11 -
Impuesto sobre la renta e impuestos diferidos	- 14 -
Efectivo en caja y bancos	- 14 -
Depósitos a plazo	- 15 -
Cuentas por cobrar (netas)	- 16 -
Inventarios	- 16 -
Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos	- 16 -
Otros activos	- 17 -
Cuentas por pagar	- 17 -
Provisiones para prestaciones laborales	- 17 -
Ingresos diferidos	- 18 -
Fondos con restricciones internas	- 18 -
Ingresos operacionales	- 19 -
Gastos de operaciones docentes	- 19 -
Gastos operacionales no distribuidos	- 19 -

**REPORTE DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

A la Junta Directiva del
Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (ICDA)
Santo Domingo, República Dominicana

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (ICDA), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2020, y los correspondientes estados de actividades y cambios en los activos netos y 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 que se acompañan presentan razonablemente en todos los aspectos materiales, la posición financiera del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (En lo adelante ICDA), al 31 de diciembre, 2020 su desempeño financiero y sus flujos de efectivo para el año entonces terminado, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana, Inc. (ICPARD). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades de los Auditores sobre la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes del Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc, de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad, emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética IESBA), junto con los requerimientos de ética emitidos por el ICPARD, aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en la República Dominicana, y hemos cumplido con las demás responsabilidades de ética, de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que las evidencias de auditoría que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para fundamentar nuestra opinión no calificada.

Párrafos de énfasis:

Evento relacionado con el COVID-19

- a) Llamamos la atención sobre la Nota 2 a los estados financieros que se acompañan, en la cual se describen los posibles efectos de incertidumbre en las operaciones de Instituto Cultural Dominico Americano ,Inc. como consecuencia de la pandemia declarada por la Organización Mundial de la Salud (OMS) sobre el brote del virus COVID-19. Nuestra opinión no está modificada en relación con este asunto.

Casos legales

- b) Llamamos la atención sobre la Nota 12 a los estados financieros, en la cual describen los casos legales presentados al ICDA, en proceso de solución. Nuestra opinión no está modificada en relación con este asunto.

Responsabilidades de la Gerencia y de la Junta Directiva del Instituto Cultural Dominicano-Americano, Inc., sobre los estados financieros:

La Gerencia del ICDA es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros que se acompañan, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), de la Fundación IFRS, y adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD), así como por aquellos controles internos, que la Gerencia determine fueren necesarios para permitir la preparación de los estados financieros, libres de incorrección material, debido a fraude o por error.

En la preparación de los estados financieros, la Gerencia es responsable de evaluar la capacidad del ICDA para continuar operando como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el negocio en marcha, y utilizando el principio de contabilidad de empresas en marcha, excepto si la gerencia tiene intención de liquidar el ICDA o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los encargados del Gobierno del ICDA tienen la responsabilidad de supervisar el proceso de preparación de la información financiera de la organización.

Responsabilidades de los auditores sobre la auditoría de los estados financieros.

Los objetivos de nuestra auditoría consisten en la obtención de una seguridad razonable de que los estados financieros del ICDA, en su conjunto, están libres de errores materiales debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría incluyendo nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, siempre detecte un error material si existiese. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pudiese esperarse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantuvimos el escepticismo profesional durante el proceso de auditoría. Además:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de un fraude es más elevado que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la anulación del control interno.

A la Junta Directiva
Instituto Cultural Dominico-Americano, Inc. (ICDA)
Santo Domingo, República Dominicana

- Obtuvimos un entendimiento del sistema de control interno relevante para la auditoría con el propósito de diseñar procedimientos de auditoría que fueren apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del ICDA.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables utilizadas, así como la razonabilidad de los estimados contables, y la correspondiente información revelada por la Gerencia.
- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración, del principio contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no, una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pudiesen generar una duda significativa sobre la capacidad de ICDA para continuar como un negocio 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 pudiesen ser causa de que ICDA no pudiese continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren una presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del ICDA, en relación, entre otros asuntos, con el alcance, el enfoque planeado, la oportunidad de la auditoría y los hallazgos significativos, detectados en su realización, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

1 de junio, 2021

Max Henríquez Ureña No. 37, Ensanche Piantini
Santo Domingo, D. N. República Dominicana



INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE ACTIVOS, PASIVOS Y ACTIVOS NETOS**

(Expresados en RD\$)

		Al 31 de diciembre, 2020	Al 31 de diciembre, 2019
ACTIVOS			
Activos Corrientes:	Nota		
Efectivo en caja y bancos	4	73,649,427	14,228,141
Cuentas por Cobrar :			
Estudiantes	6	55,977,465	35,904,572
Funcionarios y empleados		7,363,237	813,621
Deudores comerciales		2,301,453	7,405,065
Provisión para cuentas incobrables		(74,282)	(3,377,216)
Total cuentas por cobrar, neto		65,567,873	40,746,042
Inversiones en Valores	5	186,142,892	339,165,740
Inventario	7	18,595,366	25,898,801
Pagos Anticipados		1,047,552	984,866
Cargos Diferidos		5,036,835	4,075,839
Total Activos Corrientes		350,039,945	425,099,429
Activos no corrientes:			
Propiedad, planta y equipo, neto	8	305,865,766	265,166,089
Otros Activos	9	9,030,966	11,326,945
Total activos no corrientes		314,896,732	276,493,035
Total Activos		664,936,677	701,592,464

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE ACTIVOS, PASIVOS Y ACTIVOS NETOS**

(Expresados en RD\$)

		Al 31 de diciembre, 2020	Al 31 de diciembre, 2019
PASIVOS Y ACTIVOS NETOS			
Pasivos:	Nota		
Pasivos Corrientes:			
Cuentas por pagar	10	13,415,461	25,004,895
Acumulaciones y retenciones por pagar		152,821	560,311
Ingresos diferidos	12	85,275,025	107,174,401
Provisiones para prestaciones laborales	11	500,000	3,133,017
Tota pasivos corrientes		85,927,846	110,867,729
Total pasivos		99,343,307	135,872,624
Activos netos			
Aumento (disminución) de activos netos durante el periodo		(126,470)	58,208,330
Activos netos acumulados		565,719,840	507,511,510
Total activos netos		565,593,370	565,719,840
Total pasivos y activos netos		664,936,677	701,592,464

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE ACTIVIDADES**

(Expresados en RD\$)

		Año terminado el 31 de diciembre, 2020	Año terminado el 31 de diciembre, 2019
INGRESOS	Nota		
Ingresos docentes:			
Matriculas de estudiantes	15	334,331,147	467,253,935
Servicios diversos y otros ingresos	15	55,012,760	78,873,155
Total Ingreso relacionado a docencia	15	389,343,907	546,127,090
Gastos de operaciones docentes	16	(123,916,671)	(120,614,137)
Resultados de Operaciones docentes		265,427,236	425,512,953
Gastos operacionales no distribuidos			
Generales y Administrativos	17	(224,242,509)	(325,552,824)
Gastos de depreciación		(27,196,735)	(27,466,771)
Otros gastos		(14,114,462)	(14,285,028)
Total gastos operaciones no distribuidos		(265,553,706)	(367,304,623)
Aumento (Disminución) de activos netos durante el periodo		(126,470)	58,208,330

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)
ESTADO DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS
(Expresados en RD\$)

Detalle	Total activos netos
Saldo al 31 de diciembre, 2018	507,511,510
Aumento en activos netos durante el periodo 2019	58,208,330
Saldo al 31 de diciembre, 2019	565,719,840
(Disminución) en activos netos durante el periodo 2020	(126,470)
Saldo al 31 de diciembre, 2020	565,593,370

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 17, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Expresados en RD\$)**

		Año terminado el 31 de diciembre, 2020	Año terminado el 31 de diciembre, 2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:	Notas		
Matriculación de estudiantes		334,331,147	467,253,935
Servicios diversos y otros ingresos		55,012,760	78,873,155
Gastos de operaciones docentes		(123,916,671)	(115,614,137)
Gastos generales y administrativos		(226,875,526)	(325,552,824)
Otros gastos		(14,114,463)	(16,577,938)
Aumento/ disminución de activos y pasivos		(50,142,398)	(13,723,058)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		(25,705,151)	74,659,133
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Cancelación (apertura) neta de certificados financieros		153,022,848	13,408,968
Adquisición de mobiliario y equipos		(67,896,412)	(85,157,637)
Otros Activos		-	(8,464,105)
Efectivo neto aplicado en actividades de inversión		85,126,436	(80,212,774)
Aumento (disminución) de efectivo en caja y bancos		59,421,286	(5,553,640)
Efectivo en caja y bancos al comienzo del año		14,228,141	19,781,781
Efectivo neto al final del año	4	73,649,427	14,228,141

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 18, forman parte integral de los estados financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO, (ICDA)**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO****(Expresados en RD\$)**

	Año terminado el 31 de diciembre, 2020	Año terminado el 31 de diciembre, 2019
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Cambios en los activos netos	(126,470)	58,208,330
Partida de conciliación entre el cambio en los activos netos y el efectivo neto provisto por actividades de operación:		
Depreciación y amortización y otros	27,196,735	27,466,771
Otros ajustes	(2,633,017)	3,358,944
Sub-total	24,563,718	30,825,715
Cambios en activos y pasivos netos:		
Aumento en cuentas por cobrar	(24,821,831)	(10,447,641)
Aumento en los inventarios	7,303,435	(11,410,050)
(Aumento) Disminución en gastos pagados por anticipado	(62,685)	193,131
Aumento en las cuentas por pagar a proveedores	(11,436,613)	2,784,054
Disminución (aumento) en acumulaciones y retenciones	(22,459,687)	(365,058)
Aumento en otras cuentas por pagar	1,334,983	4,870,652
Sub-total	(50,142,399)	(14,374,912)
Efectivo neto provisto por actividades de operación	25,705,151	74,659,133

Las notas que se acompañan de la No. 1 a la No. 18, forman parte integral de los estados financieros

1. Descripción de la institución:

El Instituto Cultural Domínico-Americano, Inc., (ICDA)., es una organización educativa privada sin fines lucrativos, organizada de acuerdo con las leyes y regulaciones de la República Dominicana. Su objetivo principal consiste en estimular el aprendizaje en general, incluyendo el aprendizaje del idioma inglés y español. Asimismo, tiene como propósito estrechar las relaciones culturales e intelectuales entre la República Dominicana y los Estados Unidos de América.

Mediante el Decreto Núm. 389-01 emitido por el Poder Ejecutivo, le fue concedido al Instituto Cultural Domínico Americano la facultad de expedir títulos académicos a nivel superior. Dentro de la facultad del ICDA para expedir títulos académicos a nivel de grado se encuentran: Licenciatura en Administración de Empresas, Mercadotecnia, Educación en varias menciones e Ingeniería de Sistemas; a nivel de postgrado: Especialidad en Educación, con mención inglés.

El ICDA está localizado en la Avenida Abraham Lincoln Núm. 21, Santo Domingo, República Dominicana. Tiene extensiones en diversas provincias del país en el Programa Escuela de Idiomas.

Los organismos directivos del Instituto Cultural Domínico-Americano son:

- La Asamblea General Ordinaria, se conforma de todos los socios activos del ICDA y su función principal es la emisión de políticas y resoluciones.
- La Junta Directiva, está constituida por dieciséis (16) miembros activos y tres (03) miembros honorarios; su función principal es la aprobación de planes, programas, políticas, presupuesto de la Institución e informes. El Comité Ejecutivo está conformado por:

Nombre	Posición
Darys Estrella	Presidente de la Junta Directiva
Arthur Valdez	Vicepresidente de la Junta Directiva
Lucy Threan de Lamarche	Secretaria de la Junta Directiva
Dario Lama Reyes	Tesorero de la Junta Directiva
Ramón A. Sosa	Director Ejecutivo
Juan de la Rosa	Director Financiero

En virtud de lo establecido en el Artículo 299 (D) del Código Tributario (Ley 11-92) sobre las instituciones sin fines de lucro, el Instituto Cultural Domínico-Americano está exento del pago del Impuesto Sobre la Renta.

Los estados financieros adjuntos fueron autorizados para su emisión el 1 de junio, 2021 por la Administración del ICDA.

2. Eventos relacionado con el COVID-19

El 11 de marzo, 2020, la Organización Mundial de la Salud (OMS) declaró el brote del virus COVID-19 como una pandemia. En este sentido, desde el 19 de marzo, 2020, el Gobierno dominicano, ha venido declarando periódicamente Estados de Emergencia en el Territorio Nacional, como consecuencia de la expansión del COVID-19 en el país. Mediante disposiciones para contener su avance, tales como: medidas restrictivas excepcionales de circulación, reducción drástica de actividades y cierre de pequeñas y medianas empresas, entre otras; que han afectado de manera significativa el país, los mercados y las actividades económicas. Como consecuencia de dicha pandemia, el ICDA ha presentado disminución en sus ingresos equivalentes.

En la actualidad, se han alcanzado los primeros consensos para contener el brote del COVID-19 en el contexto internacional, sin embargo, se espera que las limitaciones en los viajes continúen durante los próximos meses. Al momento de este informe, el proceso de administración de vacunas aprobadas a la población se encuentra en marcha, hasta el momento se han administrado más de dos mil millones de vacunas. Existen diferencias en cuanto a los programas de vacunación y la disponibilidad de vacunas entre países. Hay la esperanza de que una gran parte de la población mundial esté vacunada para diciembre 2021, iniciando así un periodo de recuperación económica.

3. Sumario de las principales políticas de contabilidad

3.1 Base de preparación de los estados financieros y reconocimiento de los ingresos:

La preparación y presentación de los estados financieros del Instituto Cultural Dominico-Americano, se realiza de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), adoptadas por el Instituto de Contadores Públicos Autorizados de la República Dominicana (ICPARD).

3.2 Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Los estados financieros y las respectivas notas se presentan en pesos dominicanos (RD\$), moneda funcional del ICDA. El peso dominicano es, además, la unidad monetaria de la República Dominicana. Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones o de valuación. Las ganancias o pérdidas cambiarias resultantes de la liquidación de transacciones denominadas en moneda extranjera y de la conversión a los tipos de cambio de cierre para los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos. Las operaciones realizadas en monedas extranjeras fueron registradas, considerando la tasa de cambio al momento de la transacción para los Estados de Actividades y Flujos de Efectivo. Los activos y pasivos en los casos procedentes, son convertidos a la tasa prevaleciente al final del período. Las tasas oficiales establecidas por el Banco Central de la República Dominicana al 31 de diciembre del 2020 y 2019, fueron RD\$58.11 y RD\$52.90 por cada US\$1.00, respectivamente.

3. Sumario de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

3.3 Estimaciones Contables

Para la presentación de los estados financieros, la gerencia ha realizado estimados y suposiciones que afectan los valores reportados de activos y pasivos, así como las revelaciones de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, de igual manera, se afectan las partidas de ingresos y gastos. Los resultados finales de estas estimaciones y suposiciones podrían ser diferentes a los registrados, sin embargo, su impacto es inmaterial para el ICDA.

3.4 Reconocimiento de los Ingresos

Los ingresos por matriculación y otros conceptos son reconocidos bajo el método de lo devengado. La porción de matriculación de colegio no consumida, así como los ingresos de las escuelas de idiomas y universidad que son recibidos al final de año y que están relacionados con el ciclo cuyas actividades educativas comienza en el siguiente año calendario, se registran como ingreso diferido y se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan.

Los costos y gastos se reconocen por el método de lo devengado.

3.5 Beneficios a los Empleados

Aportes a la Seguridad Social y Plan de Pensiones a Empleados

El ICDA aporta los porcentajes establecidos de conformidad con la Ley Núm.87-01 del Sistema Dominicano de Seguridad Social.

Los aportes realizados por el ICDA se reconocen como gastos de personal en el Estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos del período en que se incurren.

Regalía Pascual

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago del salario 13 o salario de navidad a todos los empleados, el cual consiste en la duodécima (12ma) parte del sueldo ordinario devengado por el trabajador en el año calendario. Las compensaciones por este concepto se reconocen como gastos de personal en el estado de Actividades y Cambios en los Activos Netos del período en que se incurren.

Prestaciones Sociales

El Código de Trabajo de la República Dominicana requiere el pago de auxilio de preaviso y cesantía a los empleados cuyos contratos de trabajo son terminados sin causa justificada. El valor de esta compensación depende de varios factores incluyendo el tiempo que ha trabajado el empleado y su nivel de remuneración. Estas compensaciones se reconocen en el estado de resultados en el momento en que se incurren.

3. Sumario de las principales políticas de contabilidad (Continuación):**3.6 Inversiones en Valores**

Las inversiones en valores son reconocidas inicialmente al precio de la transacción, el cual incluye cualquier costo de la transacción directamente atribuible. Posterior a su reconocimiento inicial las inversiones en valores son medidas al costo amortizado por el método de interés efectivo. Las inversiones en valores se clasifican como activos corrientes cuando el vencimiento es inferior a 12 meses desde la fecha de la adquisición y como no corriente cuando el vencimiento es superior a 12 meses.

3.7 Cuentas por Cobrar y Estimaciones de Dudoso Cobro

Las cuentas por cobrar son reclamaciones a estudiantes e instituciones no garantizadas que surgen en el desarrollo normal de las actividades económicas que requieren el pago, principalmente, previo al ciclo de estudios; en el caso de programas y actividades con instituciones el pago se requiere durante el ciclo de estudio y dentro de los treinta (30) días a partir de la fecha de la factura.

Las cuentas por cobrar a estudiantes y las facturas por cobrar a instituciones son reducidas por el monto de la provisión para cuentas de dudoso cobro, de manera que estas reflejen el mejor estimado a la fecha de los estados financieros. La gerencia realiza revisiones periódicas e individuales de las cuentas por cobrar, en base a la antigüedad de las cuentas y el historial de pagos.

3.8 Inventario

Los inventarios de libros para la venta están valuados a costo promedio de adquisición, sin exceder el valor neto de realización. El valor neto de realización es el precio de venta estimado menos los gastos variables de venta. Las mercaderías en tránsito representan los costos que se han incurrido a la fecha de los estados financieros en la importación de inventario que se tienen pendiente de recibir en las bodegas de Instituto.

3.9 Propiedad, Planta y Equipo

Las propiedades, plantas y equipos se registran al costo menos la depreciación acumulada. Los costos de mantenimientos y reparaciones que no mejores o aumenten la vida útil del activo se llevan a gastos según se incurren. El costo de renovaciones y mejoras se capitaliza. Cuando los activos son retirados, su costo y depreciación acumulada se elimine de las cuentas correspondientes y cualquier ganancia o pérdida se incluye en el estado de Actividades.

La depreciación se calcula en base al método de línea recta sobre la vida útil estimada de los activos.

El estimado de vida útil de los activos es el siguiente:

Categorías	Vida Útil
Edificaciones	20 años
Mobiliario y equipos	5 años
Equipos de transporte	5 años
Maquinarias y equipos	5 a 7 años

3. Sumario de las principales políticas de contabilidad (Continuación):

3.10 Deterioro del Valor de los Activos

El ICDA revisa sus activos de larga vida y sus intangibles, a fin de determinar anticipadamente si los eventos o cambios en las circunstancias indican que el valor contable de estos activos será recuperado en las operaciones.

La recuperación de un activo que es mantenido y usado en las operaciones es medida a través de la comparación de valor contable del activo con los flujos netos de efectivo descontados que se espera según serán generados por este activo en el futuro. Si luego de hacer esta comparación, se determina que el valor contable del activo ha sido afectado negativamente, el monto a reconocer como pérdida sería equivalente al exceso contable sobre el valor razonable de dicho activo.

3.11 Administración de Fondos de Programas

Los recursos recibidos de entidades externas destinados a desarrollo de programas, se manejan en cuentas de efectivo y equivalentes de efectivo separados por contrapartidas en el pasivo. En la medida en que se consumen los fondos por servicios brindados, los mismos se aplican a cuentas de Actividades y se actualizan los saldos de los fondos restringidos con abono a resultados.

3.12 Exención sobre el impuesto sobre la Renta.

La Entidad está constituida al amparo de la Ley No.122-05 para la Regulación y Fomento de las Asociaciones Sin Fines de Lucro en la Republica Dominicana, del 22 de febrero de 2004, la cual en sus artículos 50 y 51, establece que las organizaciones sin fines de lucro, una vez que cumple con los requerimientos legales para su constitución y son autorizadas para operar en el país como entidad sin fines de lucro, gozaran de una exención general de todos los tributos, impuestos, tasas y contribuciones especiales. Adicionalmente, según en el artículo 299 del Código Tributario de la Republica Dominicana, literal (d), se establece que no estarán sujetas al pago de impuestos, las instituciones en las cuales las rentas obtengan de centro sociales, literarios, artísticos, políticos, gremiales y científicos, siempre y cuando tales rentas y el patrimonio social se destines a los fines de su creación y en ningún caso se distribuyan directa o indirectamente entre los asociados. Como resultado de lo anterior, la entidad está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

4. Efectivo en caja y Bancos.

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, el efectivo en caja y bancos, corresponde al siguiente detalle:

	2020	2019
Caja Chica	485,479	316,605
Bancos	73,163,948	13,991,536
Total efectivo en caja y bancos	RD\$73,649,427	RD\$ 14,228,141

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL Y PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

5. Depósitos a plazo:

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los depósitos a plazo corresponden a inversiones en certificados financieros, según el siguiente detalle:

Detalle	Balance al 31/12/2019	Movimientos durante el 2020		Balance al 31/12/2020
		Adiciones	Retiros	
Certificados Banco				
Banreservas, S.A (a)	24,831,648	-	19,276,225	5,555,423
Banco Múltiple ADEMI, S.A. (b)	31,538,210	-	24,605,427	6,932,783
Banco Múltiple López de Haro, S.A. (c)	40,768,415	-	33,766,495	7,001,920
Asociación Popular de Ahorros y Préstamos (d)	2,237,652		2,237,652	-
Banco Santa Cruz (e)	23,033,103	1,698,999	-	24,732,102
Banco Vimenca, S.A (f)	47,771,166	-	38,933,403	8,837,763
Banco del Progreso, S.A (h)	15,059,111	-	15,059,111	-
Parval Puesto de Bolsas (i)	44,558,037	-	19,359,301	25,198,736
JMMB BDI , puesto de Bolsa, S.A (j)	75,715,072	-	8,193,398	67,521,674
Banco Scotiabank	-	1,591,539	-	1,591,539
Prima de inversiones	33,653,326	5,117,627	-	38,770,953
	RD\$339,165,740	8,408,165	161,431,013	186,142,892

- a) Certificados Financieros en el Banco Banreservas, S.A. que devengan tasas de interés entre 8.30% y 8.60%, con vencimiento a un plazo 270 y la forma de pago capitalización de interés.
- b) Certificados Financieros en el Banco Múltiple ADEMI, S.A., que devengan tasa de interés anual de 7.25, vencimiento de 180 al 360 días
- c) Certificados financieros en el Banco Múltiple López de Haro, S.A., que devengan tasas de interés anual de 8%, vencimiento de 180 al 360 días
- d) Certificado financiero en la Asociación Popular de Ahorros y Préstamos que devenga una tasa de interés anual de 8% a 9.5%, vencimiento de 180 al 360 días
- e) Certificados financieros en el Banco Santa Cruz, de interés capitalizable, devenga una tasa de interés de entre 6.40% y 7.00%, vencimiento de 180 al 360 días
- f) Corresponde a Cuotas de participación en el fondo "Certificado Financiero Flexible y Renta Valores" con tasas de interés variables y sin fecha de vencimiento.
- g) Certificados Financieros en el Banco Vimenca, que devengan tasas de interés 6.15% a 8.15%, con vencimiento a 6 meses con una base de 360 días.
- h) Certificados Financieros en el Banco del progreso, S.A., que devengan tasa de interés anual de 7.45% a 12% pagadero capitalizable de 180 a 360 días
- i) Bonos en el Puesto de Bolsa Parval con rendimiento, de 8.30% y 8.17% de interés, con vencimiento a 60 días
- j) Corresponden a bonos en el JMMB BDI, puesto de bolsa, S.A., que devengan tasas de interés anual entre un 8.25% y 8.80%, con vencimiento entre 190 a 253 días.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL Y PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

6. Cuentas por cobrar (netas)

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, las cuentas por cobrar están formadas como sigue:

a) Estudiantes:

	2020	2019
Colegio	9,812,150	2,644,326
Escuela de Idiomas	22,356,940	5,204,204
Universidad	19,659,788	21,666,863
Diplomados y cursos	4,148,587	6,389,179
Total cuentas por cobrar estudiantes	RD\$55,977,465	RD\$35,904,572

b) Otras

	2020	2019
Funcionarios y Empleados	7,363,237	813,621
Otras	2,301,453	7,405,065
Total otras cuentas por cobrar	RD\$9,664,690	RD\$8,218,686

7. Inventarios

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los inventarios están formados como sigue:

	2020	2019
Libros disponibles para la venta	16,333,439	9,460,278
Materiales de oficina	2,146,891	1,656,609
Mercancías en tránsito	115,036	14,781,914
Total Inventarios	RD\$18,595,366	RD\$25,898,801

8. Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, las mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos de oficina están formados según el siguiente detalle:

Detalle	Balance al 31/12/2019	Movimientos durante el 2020		Balance al 31/12/2020
		Adiciones	Retiros	
Terrenos	18,581,317	-	-	18,581,317
Edificaciones y mejoras	243,338,727	93,355,334	-	336,694,061
Mobiliarios y equipos	223,433,170	15,198,372	-	238,631,542
Equipos de transporte	-	6,267,553	-	6,267,553
Construcciones en proceso	78,744,196	-	78,744,196	-
Otros	-	6,411,698	-	6,411,698
Subtotal	564,097,410	121,232,957	78,744,196	606,586,171
Depreciación acumulada	298,931,321	27,196,735	25,407,650	300,720,405
Total mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos, netos	RD\$265,166,089	94,036,222	53,336,545	RD\$305,865,766

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL Y PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019

8. Propiedad, mejoras, mobiliario y equipos (Continuación)

Detalle	Balance al 31/12/2018	Movimientos durante el 2019		Balance al 31/12/2019
		Adiciones	Retiros	
Terrenos	18,581,318	-	-	18,581,317
Edificaciones y mejoras	241,158,598	2,180,129	-	243,338,727
Mobiliarios y equipos	200,646,725	25,550,017	(2,763,572)	223,433,170
Equipos de transporte	6,488,726	-	(6,488,726)	-
Construcciones en proceso	11,281,513	67,462,683	-	78,744,196
Otros	6,078,666	-	(6,078,666)	-
Subtotal	484,235,546	95,192,828	(15,330,964)	564,097,410
Depreciación acumulada	276,760,322	27,466,771	(5,295,772)	298,931,321
Total mejoras, maquinarias, mobiliario y equipos, netos	RD\$207,475,224	67,726,057	(10,035,192)	RD\$265,166,089

9. Otros Activos:

	2020	2019
Seguros y fianzas	RD\$304,203	RD\$304,203
Otros Activos	8,726,762	11,022,742
Total	RD\$9,030,966	RD\$11,326,945

10. Cuentas por pagar:

Al 31 de diciembre del 2020 y 2019, las cuentas por pagar están formadas según el siguiente detalle:

Detalle	2020	2019
Créditos de Familias y Donaciones		13,614,346
Proveedores locales	3,476,779	3,290,092
Proveedores del exterior	-	12,146
Fondo de Capacitación Maestros	5,693,381	3,263,656
Otras	4,245,301	4,824,655
Total cuentas por pagar	RD\$13,415,461	RD\$25,004,895

11. Provisiones para prestaciones laborales:

Durante el 2020 y 2019, las provisiones para prestaciones laborales presentaron el siguiente movimiento:

	2020	2019
Saldo al 1ero de enero, 2020	RD\$3,133,017	RD\$ 100,000
Constitución de provisión	-	3,033,017
Uso de provisiones	(2,633,017)	-
Saldo al 31 de diciembre. 2020	RD\$500,000	RD\$3,133,017

12. Ingresos Diferidos

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los ingresos diferidos están formados según el siguiente detalle:

Detalle	2020	2019
Colegio	RD\$75,201,704	RD\$79,148,355
Idiomas	7,343,301	24,098,850
Universidad	2,624,520	3,866,696
Otros	105,500	60,500
Total ingresos diferidos	RD\$85,275,025	RD\$107,174,401

13. Contingencias

La compañía ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal de sus operaciones. Las demandas principales son por daños y perjuicios.

De acuerdo con las representaciones de los asesores legales externos del ICDA, estas demandas se encuentran pendientes de fallo y no anticipan pérdidas materiales como resultado de estos pasivos contingentes. La gerencia no ha registrado ninguna provisión por estos conceptos.

14. Fondos con Restricciones Internas

Programa de Formación de Maestros a Nivel de Adquisición de Competencias Lingüísticas de Idioma Inglés.

Domínico-Americano, Inc. De Santiago (CCDA) y la Embajada de los Estados Unidos de América en República Dominicana acordaron otorgar al ICDA, la administración de recursos recibidos en donación como aportes y contrapartida al proyecto de capacitación de maestros del Ministerio de Educación en el idioma inglés, a través del Instituto Nacional de Formación y Capacitación del Magisterio (INAFOCAM).

El acuerdo implica que cada becario pague el 50% del valor de los textos utilizados, cargando el INAFOCAM y al programa un monto total de RD\$ 7,797,000.

Los fondos restringidos al 31 de diciembre 2020, ascienden a RD\$ 2,378,262 y RD\$ 2,577,410 millones en 2019, los cuales se encuentran invertidos en certificado financieros.

INSTITUTO CULTURAL DOMINICO AMERICANO (ICDA)**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS****AL Y PARA EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE, 2020 Y 2019****15. Ingresos Operacionales**

Al 31 de diciembre, 2020 y 2019, los ingresos operacionales corresponden al siguiente detalle:

	2020	2019
Idiomas	RD\$152,213,179	RD\$280,341,364
Colegio	145,207,762	121,612,838
Universidad	36,910,206	60,489,615
Diplomados y cursos	-	4,810,118
Total de ingresos por matriculación	334,331,147	467,253,935
Venta de libros y materiales educativos	24,410,068	45,570,834
Intereses ganados sobre inversiones	19,479,111	24,037,696
Otros ingresos	11,123,581	9,264,625
Total de ingresos por servicios diversos y otros ingresos	55,012,760	78,873,155
Total ingresos operacionales	RD\$389,343,907	RD\$546,127,090

16. Gastos de operaciones docentes

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2020 y 2019, los gastos de operaciones docentes son como sigue:

	2020	2019
Salarios Docentes	118,200,455	115,072,350
Becas	5,716,216	5,541,787
Total gastos de operaciones docentes	RD\$123,916,671	RD\$120,614,137

17. Gastos operacionales no distribuidos

Para los años terminados el 31 de diciembre, 2020 y 2019, los gastos operacionales no distribuidos corresponden al siguiente detalle:

Unidad Administrativa	2020	2019
Sueldos administrativos	67,599,442	100,135,852
Seguros y pensiones	30,611,285	33,608,854
Regalía pascual	17,600,106	18,954,968
Vacaciones	4,032,713	13,927,950
Prestaciones	3,250,000	6,000,000
Retribuciones del personal	3,061,037	2,689,390
Servicios Profesionales	6,335,258	13,254,425
Energía Eléctrica	10,823,488	22,782,029
Suministro de oficina	1,384,829	10,472,800
Eventos, seminarios y convenciones	1,184,228	10,564,309
Actividades culturales	36,090	10,752,922
Publicidad y promoción	7,721,074	15,824,700
Seguros Generales	2,503,873	2,580,590
Viajes y transportación	1,607,584	2,604,481
Alquiler	5,332,385	11,084,206
Pérdida de inventario	112,177	205,836
Otros	61,046,940	50,109,512
Total de Unidad Administrativa	RD\$224,242,509	RD\$325,552,824