

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO  
DE FORMACIÓN PROFESIONAL,  
ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**ESTADOS FINANCIEROS  
31 DE DICIEMBRE DEL 2017  
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES  
INDEPENDIENTES**



**INDICE**

	<b><u>Páginas No.</u></b>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Balance General	5
Estados de ingresos y gastos	6
Estados de cambio en los activos netos	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 12
Notas a los estados financieros	13 - 17



**Carlos Varela P.**

Auditor - Consultor

CPA. MTF

RNAE-2 No. 627

## **DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A la Junta General de Directivos del:

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACIÓN  
PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL:**

**Junio 22 del 2018**

**Guayaquil - Ecuador**

### **Opinión:**

He auditado los estados financieros que se adjuntan del **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** que comprenden el balance general al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en los activos netos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las principales políticas contables y notas explicativas a los estados financieros

En mi opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** al 31 de diciembre de 2017, así como el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad. (NEC).

### **Énfasis:**

El Instituto prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales podrían diferir en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF. Por lo tanto, los estados financieros adjuntos no mantienen como propósito presentar la posición financiera, resultados de sus operaciones y flujos de efectivo del Instituto de acuerdo con principios de contabilidad y prácticas generalmente aceptados en países y jurisdicciones diferentes a los de la República del Ecuador

### **Fundamento de la opinión:**

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección de "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** de acuerdo con el Código de Ética del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

### **Responsabilidad de la Administración de la Compañía sobre los estados financieros:**

La Administración de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y de control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.



**Carlos Varela P.**

Auditor - Consultor

CPA, MTF

RNAE-2 No. 627

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la institución para continuar como una institución en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Compañía o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** es responsable de supervisar el proceso de Información financiera del instituto.

**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, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre un error material cuando existe. Los errores materiales pueden deberse a 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. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y valoramos 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 un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la vulneración de 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración de la Compañía.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, determinamos sobre la base de la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la institución para continuar como institución 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 ser causa de que la institución deje de ser una empresa en marcha.



**Carlos Varela P.**

Auditor - Consultor

CPA, MTF

RNAE-2 No. 627

- 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 subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la Administración de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables de la Administración del instituto **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de la que se puede esperar razonablemente que puedan afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido objeto de comunicación con los responsables de la Administración de la Institución, determinamos los más significativos en la auditoría de los estados financieros del período actual y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas superaran los beneficios de interés público del mismo.

**CPA Carlos Manuel Varela Patiño**

No. de Registro en

La Superintendencia

De Compañías SC-RNAE-627

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION  
PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**BALANCE GENERAL  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>ACTIVOS</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	<b>ACTIVOS CORRIENTES:</b>		
4	Efectivo y banco	65,356	35,387
5	Cuentas por cobra, neto	<u>220,514</u>	<u>226,146</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<u>285,870</u>	<u>261,533</u>
	<b>ACTIVOS NO CORRIENTES:</b>		
6	Edificio, mobiliario y equipos, neto	1,302,590	1,289,471
	Depósitos en garantías	<u>208,156</u>	<u>208,156</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>1,510,746</u>	<u>1,497,627</u>
	<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>1,796,616</u>	<u>1,759,160</u>
	<b><u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROMOTORES</u></b>		
	<b>PASIVOS CORRIENTES:</b>		
7	Obligaciones con Instituciones financieras	0	41,667
8	Cuentas por pagar	1,268,147	1,305,012
9	Pasivos corrientes por beneficios a empleados	49,994	51,706
10	Pasivos por Impuestos corrientes	<u>4,605</u>	<u>4,570</u>
	<b>TOTAL PASIVOS CORRIENTES</b>	<u>1,322,746</u>	<u>1,402,955</u>
	<b>PASIVOS NO CORRIENTES:</b>		
7	Obligaciones con Instituciones financieras	<u>201,389</u>	<u>201,389</u>
	<b>TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES</b>	<u>201,389</u>	<u>201,389</u>
	<b>TOTAL PASIVOS</b>	<u>1,524,135</u>	<u>1,604,344</u>
	<b><u>PATRIMONIO NETO DE LOS PROMOTORES:</u></b>		
11	Promotores	45,000	45,000
	Reservas	825	825
12	Exceso del ingreso sobre gastos acumulados	<u>226,656</u>	<u>108,991</u>
	<b>TOTAL PATRIMONIO NETO DE LOS PROMOTORES</b>	<u>272,481</u>	<u>154,816</u>
	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DE LOS PROMOTORES</b>	<u>1,796,616</u>	<u>1,759,160</u>

  
Phd. Belinda Marta Lema Cachinell  
Representante Legal

  
CPA. Mariana Maribell Fienco Crespin  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION  
PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

<b>Notas</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>INGRESOS:</b>		
Mensualidades	983,308	890,984
Matrículas	227,663	228,656
Otros Ingresos (Incluye becas)	<u>171,126</u>	<u>143,636</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,382,097</u></b>	<b><u>1,263,276</u></b>
<b>GASTOS OPERACIONALES:</b>		
13 (-) Gastos de administración	1,238,264	1,231,531
(-) Gastos financieros	<u>26,168</u>	<u>6,601</u>
<b>TOTAL</b>	<b><u>1,264,432</u></b>	<b><u>1,238,132</u></b>
<b>EXCEDENTE DE INGRESOS SOBRE GASTOS DEL AÑO</b>	<b><u>117,665</u></b>	<b><u>25,144</u></b>

  
Phd. Belinda Marta Lema Cachinell  
Representante Legal

  
CPA. Mariana Maribell Fienco Crespin  
Contador General

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**ESTADOS DE CAMBIO EN LOS ACTIVOS NETOS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

	<b>Promotores</b>	<b>Reserva Legal</b>	<b>Exceso de ingresos sobre gastos acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos al 31 de diciembre 2015	45,000	825	83,847	129,672
Excedente de ingresos sobre gastos del año	0	0	25,144	25,144
Saldos al 31 de diciembre del 2016	45,000	825	108,991	154,816
Excedente de ingresos sobre gastos del año	0	0	117,665	117,665
Saldos al 31 de diciembre del 2017	45,000	825	226,656	272,481



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell  
Representante Legal



CPA, Mariana Maribell Fienco Crespin  
Contador General

Ver políticas de contabilidad  
y notas a los estados financieros

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION  
PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Efectivo recibido de clientes	1,387,729	1,252,645
Efectivo pagado a proveedores y empleados	( 1,302,099)	( 1,428,870)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	85,630	( 176,225)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</b>		
Adquisición de propiedad, planta y equipo	( 13,994)	( 32,884)
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	( 13,994)	( 32,884)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	( 41,667)	243,056
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	( 41,667)	243,056
Disminución neto del efectivo	29,969	33,947
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	35,387	1,440
Efectivo en caja y bancos al final del año	65,356	35,387



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell  
Representante Legal



CPA. Mariana Maribell Fienco Crespin  
Contador General



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION  
PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO  
CONCILIACION DEL EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE  
OPERACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO</b>	117,665	25,144
<b>AJUSTES PARA CONCILIAR EL EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</b>		
Depreciación de propiedades, planta y equipos	875	0
Provisión de créditos incobrables	0	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	5,632 (	10,631)
Activos por impuestos corrientes	0	3,172
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	( 38,542)	( 193,910)
<b>EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>	<u>85,630</u>	<u>( 176,225)</u>



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell  
Representante Legal



CPA/Mariana Maribell Fienco Crespín  
Contador General

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresados en Dólares)**

---

**1. INFORMACION GENERAL DEL INSTITUTO**

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL** - Con acuerdo Ministerial No. 354 del 17 de febrero de 1983 el Instituto Superior Tecnológico de Formación Profesional, Administrativa y Comercial se le autorizó el primer año 1983 - 1984 en las especializaciones de comercialización y secretario ejecutivo bilingüe.

Que, el Conesup conforme a lo dispuesto en el artículo de la Ley Orgánica de Educación Superior, registro al Instituto Superior Tecnológico de Formación Profesional, Administrativa y Comercial con el registro institucional No. 09-035.

El Instituto Superior Tecnológico de Formación Profesional, Administrativa y Comercial es una institución de educación superior de derecho privado, con finalidad social y sin fines de lucro, con personería jurídica propia y capacidad de autogestión administrativa y financiera para el cumplimiento de su misión, patrimonio propio y domicilio en la provincia del Guayas, con tiempo de vida institucional indefinido. El representante legal lo constituye el Rector del Instituto.

Las oficinas administrativas se encuentran ubicada en las calles Padre Solano 324 y Boyacá. La Compañía mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992434090001.

**2. IMPORTANCIA RELATIVA**

La Compañía ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen sus propias consideraciones de importancia relativa, con el fin de asegurar que los estados financieros, políticas contables y notas, reflejan la preparación y revelación de todos los hechos y circunstancias relevantes.

**3. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**Base de presentación.**- La preparación de los estados financieros conforme a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. También exige a la Administración de la Compañía que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad al 31 de diciembre del 2017, se menciona a continuación:

**Moneda funcional.**- Los estados financieros adjuntos de la Compañía están expresados en Dólares de los Estados Unidos de América, moneda adoptada por la República del Ecuador en marzo del 2000. Consecuentemente, la moneda funcional del ambiente económico primario donde opera la Compañía y la moneda de presentación de las partidas incluidas en los estados financieros, es el Dólar de los Estados Unidos de América.

**Efectivo y bancos.**- En este grupo contable se registran las partidas de alta liquidez incluyendo inversiones a corto plazo (menores a tres meses de vigencia). Se miden inicial y posteriormente por su valor nominal. Los importes en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción; las ganancias y pérdidas por diferencias en cambio que resulten de tales transacciones se reconocen en el Estado de Resultados.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS**

**POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

**(Expresados en Dólares)**

---

**Cuentos por cobrar, neto.** - Se registran los derechos de cobro a los alumnos, empleados, anticipos a proveedores y otras cuentas por cobrar. Son activos no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes.

Las cuentas por cobrar educación y otras cuentas por cobrar no incluyen una provisión para reducir su valor al de probable realización. En caso de existir, dicha provisión se constituirá en función de un análisis de la probabilidad de recuperación de las cuentas y se reconoce inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor.

**Edificio, mobiliario y equipos.** - En este grupo contable se registran todos los bienes tangibles adquiridos para su uso, si, y solo si: es probable que la entidad obtenga los beneficios económicos futuros derivados del mismo; y el costo del elemento puede medirse con fiabilidad.

**Medición inicial.** - el edificio, mobiliario y equipo, se miden al costo, el cual que incluye el precio de adquisición después de deducir cualquier descuento o rebaja; los costos directamente atribuibles a la ubicación del activo en el lugar y en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista por la Administración y la estimación inicial de los costos de desmantelamiento y retiro, así como la rehabilitación del lugar sobre el que se asienta.

**Medición posterior.** - el edificio, mobiliario y equipo se miden al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

Las ganancias derivadas de un cambio en el valor razonable del edificio, mobiliario y equipo se incluirán en los otros resultados integrales del período en que surjan, cuando se reduzca el importe en libros de un activo como consecuencia de una revaluación.

Las pérdidas se reconocerán en otro resultado integral en la medida en que existiera saldo acreedor en el superávit de revaluación en relación con ese activo, en caso de ser insuficiente, dicha pérdida se registrará como un gasto del período.

**Método de depreciación.** - los activos empiezan a depreciarse cuando están disponibles para su uso y hasta que sean dados de baja, incluso si el bien ha dejado de ser utilizado. La depreciación es reconocida en el resultado del período con base en el método lineal sobre las vidas útiles estimadas por la Administración de la Compañía.

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 no se ha registrado la depreciación del edificio, mobiliario y equipo.

**Obligaciones con instituciones financieras.** - En este grupo contable se registran los sobregiros bancarios y los préstamos con bancos e instituciones financieras. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Proveedores y otras cuentas por pagar.** - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

**Préstamos de promotores.** - En este grupo contable se registran los préstamos con los promotores. Se miden inicialmente al valor razonable de la transacción y posteriormente a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con los accionistas o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo.

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**Provisiones por beneficios a empleados. -**

Pasivos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones presentes con empleados como beneficios sociales (décimo tercer y cuarto sueldo, vacaciones, etc.). Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Provisiones. - En este grupo contable se registra el importe estimado para cubrir obligaciones presentes ya sean legales o implícitas como resultado de sucesos pasados, por las cuales es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidarlas. Las provisiones son evaluadas periódicamente y se actualizan teniendo en consideración la mejor información disponible a la fecha de cierre de los estados financieros (incluye costo financiero si aplicare).

El costo financiero se lo establece considerando el tiempo transcurrido al final de cada período y la tasa de interés pactada con el bancos e institución financiera (interés explícito) o en su defecto con una tasa de interés referencial, considerando un instrumento financiero de las mismas características en tipo y plazo (interés explícito o implícito).

**Impuestos. -**

Activos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran los créditos tributarios de impuesto al valor agregado e impuesto a la renta, así como los anticipos de impuesto a la renta que no han sido compensados.

Pasivos por impuestos corrientes. - en este grupo contable se registran las obligaciones con la Administración Tributaria por impuesto al valor agregado, así como las retenciones en la fuente por pagar por impuesto al valor agregado e impuesto a la renta.

**Patrimonio. -**

Promotores. - en este grupo contable se registra los aportes entregados por los promotores al Instituto Superior Tecnológico de Formación Profesional, Administrativa y Comercial. Se mide a su valor nominal.

**Reconocimiento de ingresos. -** Los ingresos se reconocen cuando el resultado de una transacción que involucra los servicios que brinda el Instituto se puede estimar con fiabilidad. El resultado de una transacción puede ser estimado con fiabilidad cuando se cumplen todas las condiciones siguientes requisitos:

El importe de los ingresos puede ser medido con fiabilidad;

Es probable que los beneficios económicos asociados con la transacción fluyan a la empresa;

El grado de realización de la transacción, al final del período de referencia puede ser medido con fiabilidad

**Reconocimientos de gastos. -**

Gastos. - los gastos se reconocen 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.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

**4. EFECTIVO Y BANCO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Caja	1,059	1,718
Bancos, (1)	<u>64,297</u>	<u>33,669</u>
Total	<u>65,356</u>	<u>35,387</u>

(1) Un detalle de los bancos, fue como sigue:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Banco Machala	1	0
Banco Pacifico	8,762	0
Banco Promerica	13,790	619
Banco Produbanco	22,647	0
Banco Banecuador	<u>19,097</u>	<u>33,050</u>
Total	<u>64,297</u>	<u>33,669</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen importes de efectivo y equivalentes de efectivo que se encuentren restringidos para el uso de la Compañía.

**5. CUENTAS POR COBRAR, NETO**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Alumnos, (1)	115,384	101,969
Empleados, (2)	1,873	1,752
Promotores, (Nota 14)	15,000	16,149
Partes relacionadas, (Nota 14)	37,000	37,000
Anticipos	<u>51,257</u>	<u>69,276</u>
Total	<u>220,514</u>	<u>226,146</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016 corresponden a cobros a los alumnos por las pensiones del mes de diciembre la misma que son canceladas en el mes de enero del siguiente año.

(2) Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan préstamos a empleados, los mismo que no generan intereses y son cancelados mediante descuentos en los roles de pago mensualmente.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

**6. EDIFICIO, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO**

Durante los años 2017 y 2016, el movimiento de edificio, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, es el siguiente:

	<b>MOVIMIENTO</b>			
	<b>Saldos al 01/01/17</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ ventas Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/17</b>
	. . . . (Dólares) . . . .			
Edificio	1,213,000	0	0	1,213,000
Muebles y enseres	73,841	9,254	0	83,095
Equipos de oficina	8,937	0	0	8,937
Maquinarias y equipos	14,032	0	0	14,032
Equipos de computación	162,359	4,738	0	167,097
Biblioteca	<u>7,138</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>7,138</u>
Subtotal	1,479,307	13,992	0	1,493,299
Depreciación acumulada	( <u>189,834</u> )	( <u>875</u> )	<u>0</u>	( <u>190,709</u> )
Total	<u>1,289,473</u>	<u>13,117</u>	<u>0</u>	<u>1,302,590</u>

	<b>MOVIMIENTO</b>			
	<b>Saldos al 01/01/16</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas/ ventas Transferencias</b>	<b>Saldos al 31/12/16</b>
	. . . . (Dólares) . . . .			
Edificio	1,213,000	0	0	1,213,000
Muebles y enseres	70,544	3,297	0	73,841
Equipos de oficina	4,324	4,612	0	8,936
Maquinarias y equipos	14,032	0	0	14,032
Equipos de computación	140,837	21,522	0	162,359
Biblioteca	<u>3,684</u>	<u>3,453</u>	<u>0</u>	<u>7,137</u>
Subtotal	1,446,421	32,884	0	1,479,305
Depreciación acumulada	( <u>189,834</u> )	( <u>0</u> )	<u>0</u>	( <u>189,834</u> )
Total	<u>1,256,587</u>	<u>32,886</u>	<u>0</u>	<u>1,289,471</u>

**7. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
<b>Banecuator B.P</b>		
Prestamos contratado el 10 de noviembre del 2016, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento mensuales hasta noviembre del 2022.	<u>201,389</u>	<u>243,056</u>
	201,389	243,056
<b>Menos:</b> porción corriente	<u>0</u>	<u>41,667</u>
Total	<u>201,389</u>	<u>201,389</u>

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

**8. CUENTAS POR PAGAR**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Proveedores	50,647	59,647
Docente	11,069	12,500
Promotores, (Nota 14)	19,420	6,590
Partes relacionadas, (Nota 14)	1,165,985	1,201,156
Obligaciones patronales	12,131	12,131
Otros,	<u>8,895</u>	<u>12,988</u>
Total	<u>1,268,147</u>	<u>1,305,012</u>

**9. PASIVOS CORRIENTES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	20,245	16,469
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	2,494	4,494
Vacaciones	26,732	30,297
Fondo de reserva	<u>523</u>	<u>446</u>
Total	<u>49,994</u>	<u>51,706</u>

**10. IMPUESTOS CORRIENTES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
<u>Pasivos por impuestos corrientes</u>		
Retenciones en la fuente, (1)	3,739	1,999
Retenciones sobre IVA, (1)	<u>866</u>	<u>2,571</u>
Total	<u>4,605</u>	<u>4,570</u>

(1) Corresponden a valores de pago de impuestos a la Administración Tributaria como agente de percepción y retención, realizadas en el mes de diciembre del 2017 y que serán canceladas en enero del 2018.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

**11. PROMOTORES**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Lema Cachínell Belinda Marta	25,000	25,000
Tolozano Benites Manuel Roberto	<u>20,000</u>	<u>20,000</u>
Total	<u>45,000</u>	<u>45,000</u>

**12. EXCESO DEL INGRESO SOBRE GASTOS ACUMULADOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, Corresponde al saldo obtenido de los resultados entre los excedentes de ingresos sobre desembolsos de cada período a partir de la creación del Instituto.

**13. GASTOS ADMINISTRATIVOS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle es el siguiente:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
Sueldos y salarios	589,089	540,919
Beneficios sociales	179,982	176,932
Honorarios profesionales	151,743	163,078
Servicios básicos	25,054	70,765
Reparación y mantenimiento	48,247	37,999
Publicidad	66,059	41,094
Otros	<u>178,090</u>	<u>200,744</u>
Total	<u>1,238,264</u>	<u>1,231,531</u>

**14. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS**

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, un detalle de los saldos y transacciones con Compañías y partes relacionadas, es el que se detalla a continuación:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
	(Dólares)	
<b>Balance General:</b>		
<b>Activo financieros corriente</b>		
<b>Accionistas</b>		
Marta Lema	0	1,149
Roberto Tolozano	<u>15,000</u>	<u>15,000</u>
Total nota 5	<u>15,000</u>	<u>16,149</u>
<b>Partes Relacionadas</b>		
Instituto Tecnológico Bolivariano	<u>37,000</u>	<u>37,000</u>
Total nota 5	<u>37,000</u>	<u>37,000</u>



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO DE FORMACION PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016  
(Expresados en Dólares)**

---

**Pasivos financieros no corriente:**

**Accionistas**

Roberto Tolozano \_\_\_\_\_ 19,420 \_\_\_\_\_ 6,590

Total nota 8 \_\_\_\_\_ 19,420 \_\_\_\_\_ 6,590

**Partes Relacionadas**

Instituto Tecnológico Bolivariano \_\_\_\_\_ 1,165,985 \_\_\_\_\_ 1,201,156

Total nota 8 \_\_\_\_\_ 1,165,985 \_\_\_\_\_ 1,201,156

**15. RECLASIFICACIONES**

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2017 y 2016, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

**16. EVENTOS SUBSECUENTES**

Entre el 31 de diciembre del 2017 y hasta la fecha de emisión de este informe (Junio 22 del 2018), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Compañía pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

---