

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

**ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
CON EL DICTAMEN DE LOS AUDITORES
INDEPENDIENTES**

INDICE

	<u>Páginas No.</u>
Dictamen de los Auditores Independientes	2 - 4
Estados de situación financiera	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio neto	7
Estados de flujos de efectivo	8 - 9
Políticas contables significativas	10 - 12
Notas a los estados financieros	13 - 20



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Directivos del:
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL
Guayaquil, 11 de marzo del 2020

Opinión:

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**, 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 neto de los accionistas 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 nuestra opinión, excepto por los posibles efectos descritos en los párrafos de "bases para una opinión calificada" los balances generales adjuntados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera del **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**, al 31 de diciembre del 2019, así como el estado de ingreso y gastos, progreso del patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo a la Normas Ecuatoriana de Contabilidad (NEC).

Bases para una opinión calificada

Limitaciones impuestas

Al 31 de diciembre del 2019, no nos fue posible realizar el proceso de confirmación de saldos de cuentas por pagar con el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología por US\$615,197. En razón de esta circunstancia, no nos fue posible determinar los asuntos que pudieran requerir algún ajuste y/o revelación adicional en los estados financieros adjuntos.

Al 31 de diciembre del 2019, la Institución no dispone de un estudio actuarial que permita determinar el pasivo laboral de la reserva para jubilación patronal y desahucio requerida en disposiciones legales. Debido a lo comentado, no es posible establecer la valuación de estas obligaciones patronales, razón por la cual no ha sido posible cuantificar los efectos que pudiesen existir sobre los estados financieros adjuntos.

Énfasis:

Los Estados Financieros del **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**, al 31 de diciembre del 2018, que se presentan con propósitos comparativo, fueron auditados por otros auditores externos, cuyo informe con fecha 13 de mayo del 2019 contiene una opinión calificada.

El Instituto prepara sus estados financieros en base a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), 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 DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Directivos del:
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL
Guayaquil, 11 de marzo del 2020

informe. Somos independientes del **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN 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 he cumplido con otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética. Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido en nuestra auditoría proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión calificada de auditoría.

Responsabilidad de la Administración del Instituto sobre los estados financieros:

El **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la institución para continuar como un Instituto 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 el Instituto o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa realista sino hacerlo.

La Administración de **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL**, es responsable de supervisar el proceso de información financiera.

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.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta General de Directivos del:
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL
Guayaquil, 11 de marzo del 2020

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoria de los estados financieros:

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoria con el fin de diseñar procedimientos de auditoria 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 Institución.
- 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 auditoria 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 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 auditoria 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.
- 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 auditoria planificada y los hallazgos significativos de la auditoria, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoria.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios:

Nuestro informe sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de la Compañía, como agente de retención y percepción por el ejercicio económico terminado el 31 de diciembre del 2019, se emite por separado.

Maplari S.A.

MAPLARI S.A.
No. de Registro en
La Superintendencia
De Compañías SC-RNAE-1088

Adrian Hungria Varela
Socio

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	ACTIVOS	2019	2018
	ACTIVOS CORRIENTES:		
4	Efectivo y bancos	699,098	75,849
5	Documentos y cuentas por cobrar	<u>66,221</u>	<u>214,551</u>
	TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	<u>765,319</u>	<u>290,400</u>
	ACTIVOS NO CORRIENTES:		
6	Edificio mobiliario y equipos, neto	1,298,820	1,422,249
7	Activos Intangibles	22,965	0
	Depósitos en garantía	<u>0</u>	<u>208,156</u>
	TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	<u>1,321,785</u>	<u>1,630,405</u>
	TOTAL ACTIVOS	<u>2,087,104</u>	<u>1,920,805</u>
	<u>PASIVOS Y PATRIMONIO NETO</u>		
	PASIVOS CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	113,643	32,159
9	Documentos y cuentas por pagar	173,824	141,713
10	Gastos acumulados por pagar	<u>56,236</u>	<u>26,263</u>
	TOTAL PASIVOS CORRIENTES	<u>343,703</u>	<u>200,135</u>
	PASIVOS NO CORRIENTES:		
8	Obligaciones con instituciones financieras	495,341	148,165
11	Cuentas por pagar no corriente	<u>615,197</u>	<u>1,100,000</u>
	TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	<u>1,110,538</u>	<u>1,248,165</u>
	TOTAL PASIVOS	<u>1,454,241</u>	<u>1,448,300</u>
	<u>PATRIMONIO NETO:</u>		
12	Promotores	45,000	45,000
	Reserva	825	825
13	Exceso del ingreso sobre gastos acumulados	<u>587,038</u>	<u>426,680</u>
	TOTAL, PATRIMONIO NETO	<u>632,863</u>	<u>472,505</u>
	TOTAL, PASIVOS Y PATRIMONIO NETO	<u>2,087,104</u>	<u>1,920,805</u>


Phd. Belinda Marta Lema Cachinell
Representante Legal


CPA. Mariana Maribell Fienco Crespín
Contador General

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Notas	2019	2018
INGRESOS:		
Mensualidades	1,784,802	1,197,314
Matrículas	413,098	331,094
Otros ingresos (incluye becas)	<u>229,846</u>	<u>171,942</u>
TOTAL	<u>2,427,746</u>	<u>1,700,350</u>
GASTOS OPERACIONALES:		
14 (-) Gastos de administración	2,233,419	1,465,919
(-) Gastos financieros	<u>33,969</u>	<u>34,407</u>
TOTAL	<u>2,267,388</u>	<u>1,500,326</u>
EXCEDENTE DE INGRESOS SOBRE GASTOS DEL AÑO	<u>160,358</u>	<u>200,024</u>



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell
Representante Legal




CPA. Mariana Maribel Fienco Crespín
Contador General

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**ESTADOS DE EVOLUCIÓN EN EL PATRIMONIO NETO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018**

	<u>Promotores</u>	<u>Reserva Legal</u>	<u>Exceso de ingresos sobre gastos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos al 31 de diciembre del 2017	45,000	825	226,656	272,481
Excedente de ingresos sobre gastos del año	0	0	200,024	200,024
Saldos al 31 de diciembre del 2018	45,000	825	426,680	472,505
Excedente de ingresos sobre gastos del año	0	0	160,358	160,358
Saldo al 31 de diciembre del 2019	45,000	825	587,038	632,863



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell
Representante Legal



CPA. Mariana Matibell Fienco Crespin
Contador General

Ver políticas de contabilidad
y notas a los estados financieros

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:</u>		
Efectivo recibido de clientes	2,576,845	1,706,426
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(2,473,479)	(1,483,152)
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>4,865</u>	<u>(36,458)</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de operación	<u>108,231</u>	<u>186,816</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:</u>		
Adquisición de intangibles	(26,347)	0
Adquisición de edificio, mobiliario y equipos	(103,550)	(140,486)
Otras entradas y salidas de efectivo	<u>208,156</u>	<u>0</u>
Efectivo neto (utilizado) provisto por las actividades de inversión	<u>78,259</u>	<u>(140,486)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</u>		
Efectivo recibido y pagado de obligaciones con instituciones financieras, neto	428,660	(22,183)
Otras salidas de efectivo	<u>8,099</u>	<u>(13,654)</u>
Efectivo provisto (utilizado) por las actividades de financiamiento	<u>436,759</u>	<u>(35,837)</u>
Disminución neta del efectivo	623,249	10,493
Efectivo en caja y bancos al inicio del año	<u>75,849</u>	<u>65,356</u>
Efectivo en caja y bancos al final del año	<u>699,098</u>	<u>75,849</u>


Phd. Belinda Marta Lema Cachinell
Representante Legal


CPA. Mariana Maribel Fienco Crespín
Contador General

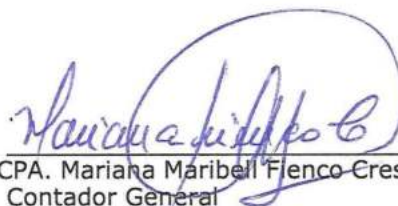
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
CONCILIACION DEL EXCEDENTE SOBRE LOS GASTOS DEL EJERCICIO CON LAS ACTIVIDADES DE OPERACION
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO	160,358	200,024
AJUSTES PARA CONCILIAR EL EXCEDENTE NETO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:		
Depreciación de Edificio, mobiliario y equipos	113,978	20,827
Amortización de intangibles	3,382	0
(Aumento) Disminución en:		
Activos financieros, neto	149,098	6,075
Otras entradas y salidas de efectivo	112,232	(112)
Aumento (Disminución) en:		
Pasivos financieros	(430,817)	(39,998)
EFECTIVO NETO (UTILIZADO) PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>108,231</u>	<u>186,816</u>



Phd. Belinda Marta Lema Cachinell
Representante Legal



CPA. Mariaha Maribell Flenco Crespín
Contador General

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

1. INFORMACION GENERAL DEL INSTITUTO

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL - Con acuerdo Ministerial No. 354 del 17 de febrero del 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 SENESCYT 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. 2258.

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 Institución mantiene asignado por el SRI, el Registro Único de Contribuyentes No. 0992434090001.

2. IMPORTANCIA RELATIVA

El Instituto ha tomado en consideración circunstancias específicas que bajo su criterio cumplen con 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 POLITICAS 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 Institución que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de sus políticas contables.

Un resumen de las principales normas contables aplicadas por la Institución para la preparación de los estados financieros adjuntos, en función a las Normas Ecuatorianas de Contabilidad al 31 de diciembre del 2019, se menciona a continuación:

Moneda funcional. - Los estados financieros adjuntos de la Institución 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 Institución 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.

Documentos y cuentas por cobrar. - 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

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

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.

Edificios, 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 Institución.

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.

Documentos y 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.

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.);

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

participación a trabajadores. Se miden a su valor nominal y se reconocen en los resultados del período en el que se generan.

Pasivos no corrientes. - Al 31 de diciembre del 2019 no se ha registrado la jubilación patronal y desahucio; estudio que debió ser realizado por un perito independiente, inscrito y calificados por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

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 institución;

El grado de realización de la transacción, al final del periodo 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 TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

4. EFECTIVO Y BANCOS

Un resumen del efectivo y bancos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Caja	8,996	2,862
Bancos, (1)	<u>690,102</u>	<u>72,987</u>
Total	<u>699,098</u>	<u>75,849</u>

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

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Banco Procredit S.A.	1	1
Grupo Promerica	0	3,760
Banco de Machala S.A.	0	101
Banco del Pacífico S.A.	47,939	23,885
Banecuador B.P.	477,649	220
Banco De La Producción S.A. Produbanco	31,202	14,566
Banco del Austro S.A.	<u>133,311</u>	<u>30,454</u>
Total	<u>690,102</u>	<u>72,987</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, no existen importes de efectivo y bancos que se encuentren restringidos para el uso de la Institución.

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de las documentos y cuentas por cobrar fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Alumnos, (1)	899	94,754
Empleados, (2)	10,118	5,214
Impuestos, (3)	880	112
Partes relacionadas, (Nota 15)	6,000	56,000
Anticipos, (4)	48,324	51,684
Otros	<u>0</u>	<u>6,787</u>
Total	<u>66,221</u>	<u>214,551</u>

(1) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018 corresponden a cobros a los alumnos por las pensiones provenientes de años anteriores.

(2) Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, representan anticipos a empleados.

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(3) Un resumen de los impuestos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Retenciones en la fuente,	<u>880</u>	<u>112</u>
Total	<u>880</u>	<u>112</u>

(4) Un resumen de los anticipos, fue como sigue:

	Diciembre 31
	<u>2019</u>
	(en U. S. Dólares)
Yander Geovanny Muñoz Paredes	6,184
Arrieta Susan	5,898
María de los Ángeles Santa María Monteros	4,980
Jay Darío Lucas Sotomayor	4,960
Camilo Antonio Suárez Benalcázar	4,676
Sandy Carpio Morán	3,344
Santa Cecilia Bonoso Romero	3,341
Benemérito Sociedad Filantrópica del Guayas	1,000
Otros	<u>13,941</u>
Total	<u>48,324</u>

6. EDIFICIO, MOBILIARIO Y EQUIPOS, NETO

El movimiento de Edificio, mobiliario y equipos, neto y depreciación acumulada, fue como sigue:

	MOVIMIENTO			
	Saldos al	Adiciones/	Bajas/ ventas	Saldos al
	<u>01/01/19</u>	<u>Reclasificación</u>	<u>Transferencias</u>	<u>31/12/19</u>
	(Dólares)			
Edificio	1,213,000	0	(113,000)	1,100,000
Muebles y enseres	107,314	36,821	0	144,135
Equipos de oficina	8,937	1,985	0	10,922
Maquinarias y equipos	14,032	1,966	0	15,998
Equipos de computación	225,280	62,432	0	287,712
Biblioteca	7,138	345	0	7,483
Vehículo	<u>47,241</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>47,241</u>
Subtotal	1,622,942	103,549	(113,000)	1,613,491
Depreciación acumulada	(200,693)	(113,978)	0	(314,671)
Total	<u>1,422,249</u>	<u>(10,429)</u>	<u>(113,000)</u>	<u>1,298,820</u>

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	. . . MOVIMIENTO . . .			
	Saldos al 01/01/18	Adiciones/ Reclasificación	Bajas/ ventas Transferencias	Saldos al 31/12/18
 (Dólares)			
Edificio	1,213,000	0	0	1,213,000
Muebles y enseres	83,095	24,219	0	107,314
Equipos de oficina	8,937	0	0	8,937
Maquinarias y equipos	14,032	0	0	14,032
Equipos de computación	167,097	58,183	0	225,280
Biblioteca	7,138	0	0	7,138
Vehículo	0	47,241	0	47,241
Subtotal	1,493,299	129,643	0	1,622,942
Depreciación acumulada	(190,709)	(20,827)	10,843	(200,693)
Total	<u>1,302,590</u>	<u>108,816</u>	<u>10,843</u>	<u>1,422,249</u>

7. ACTIVOS INTANGIBLES

Un resumen de los activos intangibles, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Software	26,347	0
(-) Amortización acumuladas	<u>3,382</u>	<u>0</u>
Total	<u>22,965</u>	<u>0</u>

8. OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Banecuador B.P.</u> Préstamo contratado el 10 de noviembre del 2016, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento mensuales hasta noviembre del 2022.	0	177,746
<u>Banecuador B.P.</u> Préstamo contratado el 20 de noviembre del 2019, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento mensuales hasta diciembre del 2026.	437,250	0
<u>Banco del Austro S.A.</u> Préstamo contratado el 01 de agosto del 2019, a una tasa de interés anual del 9.76% con vencimiento mensuales hasta noviembre del 2022.	150,143	0
Pasan...	587,393	177,746

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

Vienen...	587,393	177,746
Tarjeta de crédito	<u>21,591</u>	<u>2,578</u>
Subtotal	608,984	180,324
Menos: porción corriente	<u>113,643</u>	<u>32,159</u>
Total	<u>495,341</u>	<u>148,165</u>

9. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de los documentos y cuentas por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Proveedores, (1)	77,988	44,405
Sueldos por pagar	69,762	65,832
Docente	5,645	0
Impuestos (2)	4,941	2,672
Partes relacionadas, (Nota 15)	0	16,679
Obligaciones patronales	<u>15,488</u>	<u>12,125</u>
Total	<u>173,824</u>	<u>141,713</u>

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

	Diciembre 31
	<u>2019</u>
	(en U. S. Dólares)
Importadora Dimid	18,495
Corpoelydo Cía. Ltda.	12,138
Kmsolutions S.A.	4,546
Simón Bohorquez	4,375
Eric Andrés Aldas Romero	3,881
Jorge Xavier Vera Arguello	3,584
Zaida Magali Duarte Moncada	3,521
As producciones	2,264
Puntoprint S.A.	2,145
Hotel del Mar S.A.	1,798
Generali Ecuador	1,593
Duoprint S.A.	1,486
Seguros Alianza S.A.	1,324
Emilsis Bourke	1,255
Enrique Javier Malave	1,160
Gerardo Salas Aular	1,000
Otros	<u>13,423</u>
Total	<u>77,988</u>

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

(2) Un resumen de los impuestos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Retenciones en la fuente	2,416	1,753
Retenciones sobre IVA	<u>2,525</u>	<u>919</u>
Total	<u>4,941</u>	<u>2,672</u>

10. GASTOS ACUMULADOS POR PAGAR

Un resumen de los gastos acumulados por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Décimo cuarto sueldo (Bono escolar)	24,107	21,116
Décimo tercer sueldo (Bono navideño)	6,211	4,675
Vacaciones	25,425	67
Fondo de reserva	<u>493</u>	<u>405</u>
Total	<u>56,236</u>	<u>26,263</u>

El movimiento de los gastos acumulados por pagar, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Saldo al inicio del año	26,263	49,994
Provisiones	148,200	88,928
Pagos	<u>(118,227)</u>	<u>(112,659)</u>
Saldo al final del año	<u>56,236</u>	<u>26,263</u>

11. CUENTAS POR PAGAR NO CORRIENTES

Un resumen de las cuentas por pagar no corrientes, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Partes relacionadas, (Nota 15)	<u>615,197</u>	<u>1,100,000</u>
Total	<u>615,197</u>	<u>1,100,000</u>

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

12. PROMOTORES

Un resumen de los promotores, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Lema Cachinell 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>

13. EXCESO DEL INGRESO SOBRE GASTOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, Corresponde al saldo obtenido de los resultados entre los excedentes de ingresos sobre desembolsos de cada período a partir de la creación del Instituto.

14. GASTOS ADMINISTRATIVOS

Un resumen de los gastos administrativos, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
Sueldos y salarios	655,849	599,469
Beneficios a empleados	315,731	153,539
Beneficios sociales	222,252	186,042
Honorarios profesionales	209,462	144,113
Reparación y mantenimiento	220,425	73,285
Gastos de depreciación	103,979	20,827
Gastos no deducibles	130,455	5,784
Gastos generales	78,599	100,034
Gastos de viaje	61,486	21,491
Alquileres	47,761	19,612
Servicios básicos	36,927	15,319
Publicidad	22,645	28,541
Suministros de oficina	22,850	11,291
Otros	<u>104,998</u>	<u>86,572</u>
Total	<u>2,233,419</u>	<u>1,465,919</u>

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

15. SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Un detalle de los saldos con partes relacionadas, fue como sigue:

	Diciembre 31	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	(en U. S. Dólares)	
<u>Balance General:</u>		
<u>Activo financieros corrientes</u>		
<u>Partes relacionadas</u>		
Manuel Roberto Tolozano Benites	6,000	19,000
Instituto Tecnológico Bolivariano	<u>0</u>	<u>37,000</u>
Total, (Nota 5)	<u>6,000</u>	<u>56,000</u>
<u>Pasivos financieros corriente:</u>		
<u>Partes relacionadas:</u>		
Manuel Roberto Tolozano Benites	0	6,590
Instituto Tecnológico Bolivariano	<u>0</u>	<u>10,089</u>
Total, (Nota 9)	<u>0</u>	<u>16,679</u>
<u>Pasivo financiero no corriente:</u>		
<u>Partes relacionadas:</u>		
Instituto Tecnológico Bolivariano	<u>615,197</u>	<u>1,100,000</u>
Total, (Nota 11)	<u>615,197</u>	<u>1,100,000</u>

Los saldos con partes relacionadas no generan y devengan intereses y no tienen fechas específicas de vencimiento y fueron efectuadas en condiciones equiparables a otras transacciones de igual naturaleza realizadas con terceros.

Operaciones con partes relacionadas (Precios de Transferencia). -

Segundo Suplemento del Registro Oficial No. 878 del 24 de enero de 2013.- Fue publicada Resolución No. NAC-DGERCGC13-00011 del SRI que realizó reformas a la Resolución NAC-DGER2008-0464 publicada en el Registro Oficial No. 324 del 25 de abril del 2008. La principal reforma incorporada, es que el anexo y/o informe integral de precios de transferencia debe ser elaborado y presentado por los sujetos pasivos del impuesto a la renta que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales. El importe para presentar el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superiores a US\$. 3,000,000. En tanto que el importe para presentar el informe integral de precios de transferencia, así como el anexo, ha sido establecido para operaciones por montos acumulados superior a los US\$. 6,000,000. La mencionada reforma entró en vigencia el 25 de enero de 2013.

Resolución No. NAC-DGERCGC15-00000455 del 27 de mayo del 2015.- La principal reforma incorporada, es que los sujetos pasivos del impuesto a la renta que, no estando exentos de la aplicación del régimen de precios de transferencia conforme a la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, dentro de un mismo periodo fiscal hayan efectuado operaciones con partes relacionadas en un monto acumulado superior a US\$. 3,000,000, deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Si tal monto es superior a los US\$. 15,000,000, dichos sujetos pasivos deben presentar, adicionalmente al Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencia correspondiente al periodo fiscal del año 2014, el plazo será hasta el mes de septiembre de 2015, en los mismos plazos de presentación contemplados para las declaraciones mensuales de impuestos conforme el noveno dígito del RUC. Para efectos de establecer las obligaciones de presentar los referidos anexo e informe en base al monto

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO DE FORMACIÓN PROFESIONAL, ADMINISTRATIVA Y COMERCIAL

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019 Y 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)**

acumulado de operaciones, en ningún caso se sumarán los montos de operaciones con partes que sean relacionadas únicamente por proporción de transacciones.

Para la presentación del Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas y del Informe Integral de Precios de Transferencias a partir del periodo fiscal del año 2015, en un plazo no mayor a dos meses de la fecha de exigibilidad de la declaración de impuesto a la renta. La no entrega de dicho informe, así como la entrega incompleta, inexacta o con datos falsos será sancionada con multas de hasta US\$15.000,00 dólares, de conformidad con la resolución que para tal efecto se emita.

16. RECLASIFICACIONES

Ciertos saldos de los estados financieros adjuntos por los años terminados al 31 de diciembre del 2019 y 2018, han sido reclasificados para propósito de presentación de este informe de conformidad con las normas establecidas por el Consejo de Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

17. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2019 y hasta la fecha de emisión de este informe (marzo 11 del 2020), no se produjeron eventos que en la opinión de la Gerencia de la Institución pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros que se adjuntan.

