Informe de los Auditores Independientes a los Estados Financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2019

ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

Contenido:

Informe de los auditores independientes	1 – 3
Estado de situación financiera	4 – 5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 – 23

Abreviaturas:

ocs

CPA	Contador Público Autorizado
SRI	Servicio de Rentas Internas
IVA	Impuesto al Valor Agregado
LRTI	Ley de Régimen Tributario Interno
RLRTI	Reglamento de Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno
NIA	Normas Internacionales de Auditoría
IESBA	Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores
RNAE	Registro Nacional de Auditores Externos
IESS	Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social
SPPI	Solo pago de principal e intereses
US\$	U.S. dólares
LOES	Ley Orgánica de Educación Superior
CES	Consejo de Educación Superior
000	Á Í O L L L O L L

Órgano Colegiado Superior

ECOVIS - ECUADOR CIA. LTDA.



Accounting - Audit - Tax - Consulting

Address: Av. República E7-61, Alpallana , Edificio Titanium Plaza Piso 8

Phone: (593 2) 3824-316

e-mail: info@ecovis.com.ec

www.ecovis.com.ec

Quito - Ecuador

- 1 -

Member of Ecovis International

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al promotor del:

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO

Informe sobre la auditoría de los estados financieros

Opinión

Hemos auditado los estados financieros que se adjuntan del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO, en adelante "El Instituto", que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2019 y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio, y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la posición financiera del Instituto al 31 de diciembre del 2019, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las políticas contables descritas en la Nota 2 a los estados financieros.

Fundamentos de la Opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en este informe en la sección "Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos independientes del Instituto de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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

Párrafo de énfasis

www.ecovis.com.ec

Llamamos la atención sobre la Nota 2.3 de los estados financieros adjuntos, donde se resume las principales consecuencias o efectos para el Instituto, derivados del estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, declarado por el Estado ecuatoriano, a partir del 16 de marzo de 2020. Como se menciona en dicha Nota, esta situación, junto con otros efectos expuestos en la misma, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto para continuar como una entidad en funcionamiento. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

Responsabilidad de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La Dirección es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con los principios de contabilidad generalmente acetados y políticas contables basadas de conformidad con las políticas contables descritas en Nota 2, y del control interno determinado por la Dirección como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de evaluar la capacidad del Instituto para continuar como una entidad en funcionamiento, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con una entidad en funcionamiento y el uso de la base contable de una entidad en funcionamiento, a menos que la Dirección tenga la intención de liquidar del Instituto o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

Los responsables del gobierno del Instituto son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO

Responsabilidades del Auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener 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 incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista.

Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y ejecutamos 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 fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Instituto.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Dirección es razonable.

- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Dirección, de la base contable de una entidad en funcionamiento y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluir si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto para continuar como negocio en marcha.
- Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría a las respectivas revelaciones en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, expresar una opinión calificada.
- Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que el Instituto deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables del gobierno del Instituto respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Otros asuntos

Los estados financieros del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO, por el año terminado el 31 de diciembre del año 2018, fue auditado por otro auditor, que emitió un informe que expresa una opinión no calificada.

Restricción a la distribución o utilización del informe de auditoría

Este informe se emite únicamente para información y uso de la Dirección del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO, y para su presentación al Consejo de Educación Superior - CES, y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras personas diferentes a las partes indicadas.

Quito, 29 de mayo de 2020

RNAE No. 1023

Jhonatan Espinosa

Socio

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

ACTIVOS	<u>Notas</u>	<u>31/12/2019</u> (en U.S	Reexpresado 31/12/2018 . dólares)
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	22,998	174,632
Inversiones	5	505,574	342,388
Cuentas por cobrar comerciales y			
otras cuentas por cobrar	6	16,791	39,516
Activos por impuestos corrientes	13	1,364	2,887
Otros activos	7	2,965	7,528
Total activos corrientes		549,692	566,951
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedades y equipos	8	266,006	283,016
Otros activos	7	269,355	=
Total activos no corrientes		535,361	283,016
TOTAL ACTIVOS		1,085,053	849,967

Ver notas a los estados financieros

Carlos Pérez Rector Alex Iñiguez Contador General

-4-

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

PASIVO Y PATRIMONIO	Notas	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
1 ACIVO 11 ATRIMONIO	Notas		. dólares)
PASIVOS CORRIENTES:		,	
Cuentas por pagar comerciales			
y otras cuentas por pagar	9	39,517	32,012
Obligaciones acumuladas	10	61,637	52,890
Pasivos por impuestos corrientes	13	3,493	4,957
Otros pasivos	11	126,516	67,246
Total pasivos corrientes		231,163	157,105
PASIVOS NO CORRIENTES:			
Obligaciones por beneficios definidos	12	68,438	
Total pasivo no corriente		68,438	_
TOTAL PASIVOS		299,601	157,105
PATRIMONIO:	14		
Participaciones promotor		1,000	1,000
Excedente acumulado		784,452	691,862
Total patrimonio		785,452	692,862
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1,085,053	849,967

Ver notas a los estados financieros

Carlos Pérez Rector

ESTADO DE RESULTADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019

		Año terr	Reexpresado ninado
	<u>Notas</u>	31/12/2019	31/12/2018 . dólares)
		•	
INGRESOS	15	1,576,880	1,384,883
COSTO DE VENTAS	16	(906,138)	(798,754)
MARGEN BRUTO		670,742	586,129
Gastos de administración	17	(544,131)	(490,919)
Otros (gastos), ingresos, neto		24,695	8,915
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO			40.400
A LA RENTA		151,306	104,125
Menos gasto por impuesto a la renta: Corriente y total		(3,012)	(2,715)
EXCEDENTE DEL AÑO		148,294	101,410

Ver notas a los estados financieros

Carlos Pérez/ Rector

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Nota	Participaciones Promotor	Excedente acumulado	Total
			(en U.S. dólares)	
Saldos al 1 de enero de 2018 (Reexpresado)		1,000	590,452	591,452
Resultado del año		-	101,410	101,410
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (Reexpresado)		1,000	691,862	692,862
Reconocimiento de Beneficios definidos Resultado del año		-	(55,704) 148,294	(55,704) 148,294
Saldos al 31 de diciembre de 2019	14	1,000	784,452	784,452

Ver notas a los estados financieros

Carlos Pérez Rector

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

	Notas	31/12/2019 (en U.S.	Reexpresado 31/12/2018 dólares)
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Recibido de clientes		1,306,399	1,384,882
Pagado a proveedores, empleados e impuestos		(1,243,565)	(1,288,598)
Otros ingresos		24,695	18,109
Efectivo neto proveniente de actividades de operación		87,529	114,393
Flujos de efectivo en actividades de inversión:			
Adquisición de propiedad y equipo, neto de bajas y flujo neto de efectivo utilizado en			
actividades de inversión	8	(83,037)	(26,856)
Flujo neto de efectivo proveniente de			
(utilizado en) actividades de inversión		(83,037)	(26,856)
Flujos de efectivo en actividades de financiación:			
Préstamos recibidos /sobregiros bancarios		7,060	24,253
(Incremento) en inversiones a corto plazo		(163,186)	48,093
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de Financiamiento		(156,126)	72,346
Efectivo y Equivalentes de Efectivo:			
(Diminución) neto en efectivo y equivalente de efectivo		(151,634)	159,883
Saldos al comienzo del año		174,632	14,749
Saldo al final del año	4	22,998	174,632

Ver notas a los estados financieros

Carlos Pérez Rector

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

1. INFORMACIÓN GENERAL

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLOGICO PARTICULAR SUDAMERICANO, en adelante "el Instituto" fue constituida mediante Resolución Ministerial Nro. 2833 con fecha 07 de septiembre de 1995, otorgada por el Ministerio de Educación y Cultura; y eleva a la categoría de Instituto Superior Tecnológico, el 20 de marzo de 1998, con resolución Nro. 1149. Con fecha 3 de diciembre 2003 paso a formar parte del CONESUP mediante Registro Institucional Nro. 01-004. Las principales actividades del Instituto consisten en la educación de tercer nivel, destinado a la formación básica en una disciplina o a la capacitación para el ejercicio de una profesión, corresponden a este nivel el grado de licenciado y los títulos profesionales universitarios o politécnicos, que son equivalentes, incluido las actividades de escuelas de artes interpretativas que imparten enseñanza superior.

Al 1 de enero 2019 y 31 de diciembre de 2019 cuenta con un capital de US\$1,000 dólares de los Estados Unidos de América en base a la participación del promotor.

El domicilio del Instituto está en el Ecuador, provincia: Azuay, cantón Cuenca, calle Simón Bolívar, numero1-62 y Manuel Vega.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el personal total del Instituto fue de 63 y 56 empleados respectivamente.

La información contenida en los presentes estados financieros es responsabilidad de la Dirección del Instituto.

2. POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

- 2.1. Declaración de cumplimiento Los estados financieros han sido preparados de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), en los aspectos no contemplados en aquellas, sobre la base de lo establecido en la Ley de Régimen Tributario Interno (LORTI), su Reglamento (RLORTI) y resoluciones del Servicio de Rentas Internas (SRI).
- **2.2. Moneda funcional y de presentación -** La moneda funcional y de presentación del Instituto es el Dólar de los Estados Unidos de América (U.S. dólar), el cual es la moneda de circulación en el Ecuador
- 2.3. Bases de preparación Los estados financieros adjuntos, fueron preparados sobre bases contables aplicables a un negocio en marcha, las que prevén la realización de activos y cancelación de pasivos en el curso normal del negocio. Como se desprende de los estados financieros adjuntos, las actividades del Instituto se han visto afectadas a consecuencias derivados del estado de excepción por calamidad pública en todo el territorio nacional, declarado por el Estado ecuatoriano, a partir del 16 de marzo de 2020. esta situación, indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad del Instituto para continuar como una entidad en funcionamiento, la Dirección del Instituto ha evaluado los siguientes aspectos derivados de esta situación:

- a) Suspender el libre ejercicio del derecho a la libertad de tránsito, de asociación y de reunión:
- b) Declaración de toque de queda restringiendo la libertad de tránsito y de movilidad, con sus excepciones;
- Suspensión de la jornada presencial de trabajo, adoptando la modalidad de teletrabajo, con sus excepciones;
- e) Disponer las requisiciones en casos de externa necesidad en el país, etc.

Adicionalmente, todas estas acciones han sido emprendidas en mayor o menor medida por los países en todo el mundo, lo que ha provocado una crisis generalizada con un impacto sin precedentes en la economía mundial.

El Instituto mantiene en la promoción de marzo - agosto 2020, 736 alumnos matriculados en diferentes niveles y carreras, con el fin de mantener la eficiencia de los recursos la promoción de septiembre 2020 - febrero 2021 y en adelante deberán mantener niveles adecuados y aceptables de alumnos matriculados, debido a la existencia de incertidumbre que es de conocimiento público.

A pesar de que al momento no podemos evaluar con certeza los posibles efectos futuros de esta situación, el Instituto ha realizado las siguientes acciones que permitirán disminuir el impacto educativo financiero y que en algún momento puedan afectar el normal funcionamiento de sus operaciones.

- a) Modalidad virtual para los alumnos y docentes
- b) Modelo de teletrabajo en el área administrativa.

A continuación, se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

- 2.4. Efectivo y equivalente de efectivo Incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses y sobregiros bancarios. Los sobregiros bancarios contratados son presentados como pasivos corrientes en el estado de situación financiera.
- **2.5. Inversiones** Están registradas al costo que no excede el valor de mercado y corresponden a fondos depositados en las instituciones financieras con vencimientos mayores a 90 días.
- 2.6. Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar Las cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera. Los préstamos al personal son parte de este rubro y cuentan con un plazo no mayor a tres meses de cobro, el cual no genera intereses.
- **2.7. Otros activos** Incluye a los anticipos que el instituto ha generado con proveedores, se clasifican en activos corrientes los anticipos que se regularizan hasta 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera.

2.8. Propiedades y equipos

2.8.1 Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipos se miden inicialmente por su costo.

El costo de propiedades y equipos comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación y la puesta en condiciones de funcionamiento y la estimación inicial de cualquier costo de desmantelamiento y retiro del elemento o de rehabilitación de la ubicación del activo.

Adicionalmente, se considera como parte del costo de los activos, los costos por préstamos directamente atribuibles a la adquisición o construcción de activos calificados.

2.8.2 Medición posterior al reconocimiento - Las partidas de propiedades y equipo son valoradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro de valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el período en que se producen.

2.8.3 Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades y equipos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta. La vida útil estimada, valor residual y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

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

<u>Ítem</u>	Vida útil (en años)
Edificios	15
Vehículos	5
Equipos de computación	3
Biblioteca	10
Maquinaria y equipo	10
Equipos didácticos	10
Muebles y enseres	10

- 2.8.4 Retiro o venta de propiedades y equipos La utilidad o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades y equipos es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados
- 2.9. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar Las cuentas comerciales por pagar y otras cuentas por pagar se clasifican en pasivos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera. Los sobregiros bancarios son registrados como una obligación definida.

2.10. Otros pasivos – corresponde principalmente a:

Depósitos no registrados: Cuenta contable transitoria en el reconocimiento de Ingresos u otros ingresos, provenientes del proceso de titularización, matriculas, aranceles y otros que son regulados en la prestación del servicio y canje de los depósitos de cada alumno. Se clasifican como corrientes por la permanencia máxima de 12 meses, considerando otros ingresos los depósitos que sin haber completado el proceso establecido sobrepasen los 12 meses.

2.11. Obligaciones acumuladas – corresponden principalmente a:

Décimo tercer sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, equivale a todos los ingresos de un trabajador en un año dividido para los meses de trabajo.

Décimo cuarto sueldo: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador, equivale a un salario básico unificado vigente.

Obligaciones con el Instituto de seguridad Social: Incluye fondos de reserva, aportación personal y patronal, préstamos hipotecarios y quirografarios los cuales son retenidos hasta el mes subsiguiente para ser cancelados.

2.12. Beneficios a empleados

2.12.1 Beneficios definidos - Jubilación patronal y bonificación por desahucio - El costo de los beneficios definidos (jubilación patronal y bonificación por desahucio) es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada período.

Los costos por servicio presente y pasado se reconocen en el resultado del año en el que se generan, así como el interés financiero generado por la obligación de beneficio definido.

Las nuevas mediciones, que comprenden las ganancias y pérdidas actuariales, se reconocen en el estado de situación financiera con cargo o abono a otro resultado integral, en el período en que se producen. El reconocimiento de la ganancias y pérdidas actuariales en otro resultado integral se reflejan inmediatamente en las ganancias acumuladas y no son reclasificadas a la utilidad o pérdida del período.

- **2.13.** *Impuestos* El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.
 - 2.13.1 Impuesto corriente Se basa en el excedente resultante de cada ejercicio fiscal. Excedente gravado difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponibles o deducibles y partidas que no serán gravables o deducibles. El pasivo del Instituto por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

- 2.14. Reconocimiento de ingresos Los ingresos se reconocen cuando los valores por matriculación, valor inicial, derechos y aranceles diferidos o no en el periodo de estudio, son facturados teniendo en cuenta el importe de becas (subvención totales o parciales otorgadas).
- 2.15. Ingresos por intereses Los ingresos por intereses de un activo financiero se reconocen cuando sea probable que el Instituto reciba los beneficios económicos asociados con la transacción y el importe de los ingresos de actividades ordinarias pueda ser medido de forma fiable. Los ingresos por intereses son registrados sobre una base de tiempo, con referencia al capital pendiente y a la tasa de interés efectiva aplicable, la cual es la tasa que iguala los flujos de efectivo futuros estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea adecuado, en un período más corto, con el importe neto en libros en el reconocimiento inicial.
- 2.16. Costos y gastos Se registran al costo histórico. Los costos y 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.
- **2.17.** Compensación de saldos y transacciones Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

3. JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS Y FUENTES CLAVE PARA ESTIMACIONES INCIERTAS

En la aplicación de las políticas contables del Instituto, que se describen en la nota 2, la Dirección está obligada a efectuar juicios (que no sean los que involucran estimaciones) que tengan un impacto significativo en los montos reconocidos para hacer estimaciones y suposiciones sobre los valores en libros de los activos y pasivos que no son fácilmente determinables. Las estimaciones y supuestos asociados se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en que se revisa la estimación, si la revisión afecta solo a ese período, o en el período de la revisión y los períodos futuros sí la revisión afecta a los períodos actuales y futuros.

3.1 Fuentes clave para las estimaciones

Las suposiciones clave sobre el futuro y otras fuentes clave de incertidumbre para las estimaciones en el período que se informa que puede tener un riesgo importante de causar un ajuste material a los saldos en libros de los activos y pasivos dentro del próximo ejercicio, se discuten a continuación:

Tasa de descuento utilizada para determinar el valor en libros de la obligación por beneficios definidos del Instituto - Las obligaciones por prestaciones de beneficios definidos del Instituto se descuentan a una tasa establecida utilizando como referencia los rendimientos del mercado, al cierre del año, correspondiente a bonos empresariales de alta calidad en la moneda en la que se pagarán los beneficios. Se requiere un juicio significativo al establecer los criterios para bonos a

ser incluidos en la población de la que se deriva la curva de rendimiento. Los criterios más importantes considerados para la selección de los bonos incluyen el tamaño de la emisión de los bonos corporativos, calificación de los bonos y la identificación de los valores atípicos que se excluyen.

Esta presunción es considerada una fuente de incertidumbre en la estimación debido a que pequeños cambios podrían significar un efecto importante en los estados financieros.

Años de vida útil para determinar el valor en libros de la depreciación por propiedades y equipos del Instituto - Las depreciaciones por propiedades y equipos del Instituto se deprecian bajo una estimación de la vida útil de los activos, tal como se puede ver en la nota 8.

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El efectivo y equivalentes de efectivo como se muestra en el estado de flujo de efectivo puede ser conciliado con las partidas relacionadas en el estado de situación financiera de la siguiente manera:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Cajas Banco de Guayaquil S.A. Cooperativa JEP Inversiones de libre recuperación (1)	136 22,808 44 10	4,709 33,009 1,566 135,338
Total	22,998	174,632

⁽¹⁾ Corresponde principalmente a inversiones de ahorro inteligente en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda., (JEP), con una tasa del 4.00% anual y un plazo de 29 días, libre recuperación en el día que se requiera el principal. Al 31 de diciembre 2019, fue cancelada las inversiones.

5. INVERSIONES

Un resumen de inversiones es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Póliza de acumulación (1) Certificado de Ahorros (2)	200,000 305,574	151,303 191,085
Total	505,574	342,388

(1) Corresponde a pólizas de acumulación en la Cooperativa de Ahorro y Crédito "Juventud Ecuatoriana Progresista" Ltda., (JEP), según el siguiente detalle:

No. Operación	Fecha de Inicio	Fecha vencimiento	Principal	Plazo	Tasa de interés
55091334074	25/10/2019	02/04/2020	200,000	160	7.00%

(2) Corresponde a certificados de ahorros en Mutualista Pichincha, según el siguiente detalle:

No. Operación	Fecha de Inicio	Fecha vencimiento	Principal	Plazo	Tasa de interés
285066833	15/11/2019	14/02/2020	305,574	91	7.35%

6. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Un resumen de cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes locales y total	2,504	1,378
Otras cuentas por cobrar:		
Tarjetas	6,976	23,440
Otras cuentas y documentos por cobrar	3,500	5,338
Préstamos personal administrativo	2,106	2,927
Préstamos personal de apoyo	1,200	2,700
Préstamos otros	264	741
Préstamos docentes	241_	2,992
Subtotal	14,287	38,138
Total	16,791	39,516

ESPACIO EN BLANCO

7. OTROS ACTIVOS

Un resumen de otros activos es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Anticipos y total	272,320	7,528
Clasificación: Corriente No corriente (1)	2,965 269,355	7,528
Total	272,320	7,528

⁽¹⁾ Corresponde principalmente a los anticipos generados por la adquisición de un inmueble, mismo que asciende a US\$1.2 millones valor que será cancelado en cinco pagos siendo el ultimo pago el 10 de julio 2024.

8. PROPIEDADES Y EQUIPOS

Un resumen de propiedades y equipos es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Costo o valuación	767,572	684,536
Depreciación acumulada	(501,566)	(401,520)
Total	266,006	283,016
Clasificación:		
Edificios	103,977	138,636
Vehículos	47,141	25,014
Equipos de computación	37,743	59,400
Biblioteca	36,181	13,446
Maquinaria y equipo	14,793	21,735
Equipos didácticos	13,531	13,531
Muebles y enseres	12,640	11,254
Total	266,006	283,016

Los movimientos de propiedades, y equipos son como sigue:

	Edificios	Vehículos	Equipos de computación	Biblioteca	Maquinaria y equipo	Equipos didácticos	Muebles y enseres	Total
<u>Costo:</u>								
Saldos al 01 de enero 2018 Reexpresado	218,703	25,089	235,718	23,109	69,407	25,473	60,181	657,680
Adquisiciones	-	26,141	19,130	4,857	-	-	2,540	52,668
Bajas o ventas	<u> </u>	(25,812)	<u>-</u> _			<u> </u>		(25,812)
Saldos al 31 diciembre de 2018 Reexpresado	218,703	25,418	254,848	27,966	69,407	25,473	62,721	684,536
Adquisiciones		31,241	15,651	28,532			7,613	83,037
Saldos al 31 diciembre de 2019	218,703	56,659	270,499	56,498	69,407	25,473	70,334	767,573
Depreciación acumulada:								
Saldos al 01 de enero de 2018 Reexpresado	(45,408)	(5,854)	(157,290)	(11,684)	(40,730)	(9,395)	(45,145)	(315,506)
Depreciación	(34,659)	(404)	(38,158)	(2,836)	(6,942)	(2,547)	(6,322)	(91,868)
Bajas o ventas	<u> </u>	5,854	<u>-</u> _			<u> </u>		5,854
Saldos al 31 de diciembre de 2018 Reexpresado	(80,067)	(404)	(195,448)	(14,520)	(47,672)	(11,942)	(51,467)	(401,520)
Depreciación	(34,659)	(9,114)	(37,308)	(5,797)	(6,941)		(6,227)	(100,046)
Saldos al 31 de diciembre de 2019	(114,726)	(9,518)	(232,756)	(20,317)	(54,613)	(11,942)	(57,694)	(501,566)
Saldos netos al 31 de diciembre del 2018 Reexpresado	138,636	25,014	59,400	13,446	21,735	13,531	11,254	283,016
Saldos netos al 31 de diciembre de 2019	103,977	47,141	37,743	36,181	14,793	13,531	12,640	266,006

9. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Un resumen de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales y total	6,595	5,923
Otras cuentas por cobrar:		
Sobregiros bancarios	31,313	24,253
Otras	1,609	1,836
Total	39,517	32,012

10. OBLIGACIONES ACUMULADAS

Un resumen de las obligaciones acumuladas es como sigue:

	Reexpresado
31/12/2019	31/12/2018
38,674	33,212
9,660	7,941
2,925	2,526
7,018	5,959
2,962	2,921
398	331
61,637	52,890
	38,674 9,660 2,925 7,018 2,962 398

11. OTROS PASIVOS

Un resumen de otros pasivos es como sigue:

·	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Depósitos no registrados (1) Tarjeta de crédito	125,833 533	47,288 928
Otros pasivos Total	150 126,516	19,030 67,246

(1) Corresponde a depósitos no conciliados.

12. OBLIGACIONES POR BENEFICIOS DEFINIDOS

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

		31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
	Jubilación patronal Bonificación por desahucio	53,895 14,543	<u> </u>
	Total	68,438	
13.	IMPUESTOS		
	13.1 Impuestos por recuperar y por pagar		
			Б
		31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
	Activos por impuesto corriente:	31/12/2019	•
	Activos por impuesto corriente: Crédito tributario Impuesto a la renta y total	31/12/2019	•
	· ·		31/12/2018
	Crédito tributario Impuesto a la renta y total Pasivos por impuestos corrientes: Retenciones del impuesto a la renta		31/12/2018
	Crédito tributario Impuesto a la renta y total Pasivos por impuestos corrientes:	1,364	2,887

ESPACIO EN BLANCO

13.2 Conciliación tributaria - contable del impuesto a la renta corriente - Una reconciliación entre la utilidad según estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente, es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Resultado según estados financieros antes de	22,420	104,125
Impuesto a la renta	•	·
(-) Ingresos exentos	1,589,526	1,397,174
(+) Gastos incurridos para generar ingresos exentos	1,579,155	1,295,060
Base gravable	12,050	2,011
Impuesto a la renta causado 25% e Impuesto a la		
renta corriente cargado a resultados	3,012	1,454
Anticipo calculado (1)	3,240	2,715
/ into po daldaldad (1)	3,240	2,710
Anticipo pagado	3,240	1,441
Retenciones en la fuente del año	965	1,446
Crédito tributario generado por anticipo	228	-
Crédito tributario años anteriores	172	-
Saldo a favor (Crédito tributario)	(1,364)	(172)

(1) Desde el año 2010 al año 2019, se consideró como impuesto a la renta mínimo el valor del anticipo calculado, el cual resulta de la suma matemática del 0.4% del activo, 0.2% del patrimonio, 0.4% de ingresos gravados y 0.2% de costos y gastos deducibles. Dichos rubros se incrementan o disminuyen por los conceptos establecidos en las disposiciones tributarias.

14. PATRIMONIO

14.1 Participaciones promotor – Las participaciones del promotor del Instituto consiste en US\$1,000. Al 31 de diciembre de 2019 el detalle es como sigue:

No.	Nombre	Capital P	País Capital	(en %)
1	Carlos Gabriel Pérez Pérez	Nacional Ecu	uador 1,000	100%

14.2 Excedente acumulado - Un resumen de los excedentes acumulados es como sigue:

	31/12/2019	Reexpresado 31/12/2018
Excedente acumulado	691,862	590,452
Reconocimiento de Beneficios definidos	(55,704)	-
Excedente del ejercicio	148,294	101,410
Total	784,452	691,862

15. INGRESOS

Un resumen de los ingresos es como sigue:

		Reexpresado
	Año terr	ninado
	31/12/2019	31/12/2018
Matriculas y aranceles Devoluciones	1,579,884 (3,004)	1,384,883
Total	1,576,880	1,384,883

ESAPACIO EN BLANCO

16. COSTO DE VENTA

Un resumen de los costos de ventas es como sigue:

	Reexpresado Año terminado	
_	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios Sociales Arriendos Honorarios docentes	(537,295) (118,065) (106,129)	(489,078) - (82,014)
Seguridad y vigilancia	(61,920)	(60,630)
Servicios básicos	(34,683)	(148,205)
Capacitaciones	(15,317)	-
Seguros	(12,657)	-
Agasajos	(10,919)	(5,928)
Licencias	(3,450)	(2,940)
Materiales varios	(2,054)	(5,120)
Proyectos de investigación	(1,909)	-
Suministros y materiales	(933)	(3,641)
Hospedaje	(437)	(278)
Sistemas	(370)	(444)
Otros gastos	<u> </u>	(476)
Total	(906,138)	(798,754)

ESPACIO EN BLANCO

17. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un resumen de los gastos de Administración es como sigue:

	Reexpresado	
	Año terminado	
	31/12/2019	31/12/2018
Sueldos y beneficios Sociales	(184,843)	(160,153)
Depreciación	(100,046)	(91,868)
Honorarios profesionales	(76,373)	(79,176)
Impuestos contribuciones y otros	(54,822)	(42,892)
Publicidad	(43,396)	(49,336)
Otros gastos	(15,617)	(11,616)
Alquiler plataforma	(12,613)	(5,114)
Suministros y materiales	(12,281)	(11,891)
Comisiones	(10,860)	(7,408)
Gastos no deducibles	(9,962)	(2,113)
Mantenimiento y reparaciones	(8,804)	(4,104)
Transporte	(5,467)	(4,408)
Capacitaciones	(4,180)	(2,500)
Refrigerios	(3,538)	(4,622)
Sistemas	(1,060)	(775)
Agasajos	(100)	-
Combustibles y lubricantes	(88)	-
Gastos de viaje	(81)	(215)
Seguros		(12,728)
Total	(544,131)	(490,919)

18. HECHOS OCURRIDOS DESPUÉS DEL PERÍODO SOBRE EL QUE SE INFORMA

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (mayo 29, del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Dirección pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros adjuntos.

19. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido aprobados por el gobierno del Instituto en mayo 29, del 2020 y serán presentados al Rectorado para su aprobación. En opinión de la Dirección del Instituto, los estados financieros serán aprobados por el Rectorado sin modificaciones.