

CONTENIDO:

- > OPINION
- > ESTADOS FINANCIEROS
 - Estado de Situación Financiera
 - Estado de Resultados Integral
 - Estado de Cambios en el Patrimonio
 - Estado de Flujos de Efectivo
 - Notas a los Estados Financieros



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en US\$. Dólares)

A los Socios del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA"

Informe sobre los Estados Financieros

He auditado los estados financieros que se adjuntan del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA", que comprenden el balance general por el período comprendido entre el 1 de enero y 31 de diciembre del 2015 y 2014, los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio de los socios y de flujos de efectivo por el período de doce meses terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y las notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La directiva del Instituto es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas de control interno determinado por la administración como necesario para permitir la preparación de los estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2015 y 2014, basada en mi auditoría, la misma que fue efectuada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Estas normas requieren que cumplamos con principios éticos; planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener certeza razonable de que los estados financieros se encuentran libres de errores materiales.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración, los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Instituto, a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto
Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389
WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.co



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables utilizadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Dirección General son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Considero que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarme una base para mi opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera del **INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA"**, al 31 de diciembre del 2015 y 2014, así como de sus resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo correspondientes al período de doce meses terminados en esas fechas, además de cumplir con lo establecido en la Disposición Transitoria Décimo Primera del Reglamento General de la Ley Orgánica de Educación Superior.

Abril 04, 2016 SC- RNAE No. 554 C.P.A. Carlos Correa B. RNCPE No. 17-561

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.pcseconsulting.com; E-mail: ocse_cpec@hotmail.com



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en US\$. Dólares)

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Total Activos		971,134.04	782,149.81
Total Activo no Corriente		413,266.02	216,814.14
Propiedades, Planta y Equipo	(Nota E)	413,266.02	216,814.14
Activo no Corriente			
Total Activo Corriente		557,868.02	565,335.67
Servicios y Otros Pagos Anticipados		49,156.44	16,110.95
Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar	(Nota D)	411,767.77	480,674.08
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	(Nota C)	96,943.81	68,550.64
Activo Corriente		31-Dec-15	31-Dec-14
Activos			

Las notas adjuntas de la ${\bf A}$ a ${\bf J}$, son parte integral de los Estados Financieros

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Pasivos

Pasivo Corriente		31-Dec-15	31-Dec-14
Cuentas por Pagar	(Nota F)	372,309.57	25,879.48
Impuesto a la Renta por Pagar	(Nota G)	-	38,125.31
Participación Trabajadores	(Nota G)	-	63,624.44
Otras Obligaciones Corrientes	(Nota H)	67,899.97	97,258.02
Cuentas Por Pagar Diversas Relacionadas		873.60	11,005.17
Otros Pasivos Corrientes		5,675.25	8,064.45
Total Pasivo Corriente		446,758.39	243,956.87
T. 15 .			•
Total Pasivos		446,758.39	243,956.87
<u>Patrimonio</u>			
Capital Social	(Nota I)	349,340.11	145,071.48
Ganancia (Pérdida) Años Anteriores		188,852.83	-
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio		-13,817.29	393,121.46
		/	333,121.10
Total Patrimonio		524,375.65	538,192.94
Total Patrimonio Total Pasivos y Patrimonio			

Las notas adjuntas de la $\bf A$ a $\bf J$, son parte integral de los Estados Financieros

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto
Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389
www.acseconsulting.com; E-mail: ocse_cpec@hotmail.com



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en US\$. Dólares)

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

	Saldo al	
	31-Dec-15	31-Dec-14
Ingresos por Actividades Ordinarias	2,191,476.10	1,741,192.22
Ganancia (Pérdida) Bruta en Ventas	2,191,476.10	1,741,192.22
Gastos de Operación:		
Gastos de Administración y Ventas	-2,204,413.58	-1,349,762.15
Gastos Financieros	-922.18	-916.97
Total Gastos de Operación	-2,205,335.76	-1,350,679.12
Ganancia (Pérdida) en Operación	-13,859.66	390,513.10
	15,055.00	390,513.10
Otros (Ingresos) Egresos: Otros Ingresos		
Otros Gastos	42.37	2,608.36
	-	-
Otros (Ingresos) Egresos - neto	42.37	2,608.36
Gamanaia (Dándida) del Ei		
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	-13,817.29	393,121.46

Las notas adjuntas de la ${\bf A}$ a ${\bf J}$, son parte integral de los Estados Financieros

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Capital Social	2015	2014
Saldo inicial Aumento de Capital	145,071.48 204,268.63	34,249.18 110,822.30
Saldo Final	349,340.11	145,071.48
Ganancias (Pérdidas) Acumuladas		
Saldo inicial	393,121.46	189,310.02
Reinversión de Ganancias	-204,268.63	-189,310.02
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	-13,817.29	393,121.46
Saldo Final	175,035.54	393,121.46
Inversión de los Administradores (Nota I)	524,375.65	538,192.94

Las notas adjuntas de la ${\bf A}$ a ${\bf J}$, son parte integral de los Estados Financieros

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.co Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	2015	<u>2014</u>
Flujos de efectivo en actividades operativas		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios Pagos a Proveedores por el suministro de bienes y servicios	2,260,382.41 -2,006,062.65	1,500,167.16 -1,296,581.33
Otros Ingresos Otros Gastos	42.37	2,608.36
Efectivo utilizado por flujo de operaciones	254,362.13	206,194.19
Flujos de efectivo en actividades de inversión		
Adquisiciones y/o Ventas Propiedad, Planta y Equipo	-225,968.96	-110,821.00
Efectivo neto utilizado provisto en actividades de inversión	-225,968.96	-110,821.00
Flujos de efectivo en actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) Otras Entradas / Salidas de Efectivo		-78,487.72
Efectivo neto proveniente en actividades de financiamiento	-	-78,487.72
Incremento (Disminución) Neto de Efectivo y Equivalentes al Efectivo Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Principio del Periódo	28,393.17 68,550.64	16,885.47 51,665.17
Efectivo y Equivalentes al Efectivo al Final del Periódo	96,943.81	68,550.64

Las notas adjuntas de la **A** a **J**, son parte integral de los Estados Financieros

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com
Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES
Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(Expresado en US\$. Dólares)

CONCILIACIÓN ENTRE LA GANANCIA (PÉRDIDA) NETA Y LOS FLUJOS DE OPERACIÓN

	2015	2014
Excedente de los ingresos sobre los egresos	-13,817.29	393,121.46
Ajustes por partidas distintas al Efectivo		
Depreciaciones	30,234.81	18,672.54
Cambios en Activos y Pasivos		
Incremento (Disminución) Cuentas por Cobrar, Clientes	68,906.31	-241,025.06
Incremento (Disminución) Otras Cuentas por Cobrar	-33,763.22	2,495.59
Incremento (Disminución) Cuentas por Pagar Comerciales	346,430.09	-30,634.19
Incremento (Disminución) Impuesto a la Renta	-38,125.31	24,708.94
Incremento (Disminución) Participación Trabajadores	-63,624.44	29,663.31
Incremento (Disminución) Beneficios a Empleados	-29,358.05	17,677.63
Incremento (Disminución) Otros Pasivos	-12,520.77	-8,486.03
Efectivo Neto Provisto en Actividades Operativas	254,362.13	206,194.19

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

(Nota A) - OPERACIONES

a) Bases Legales de Constitución

EL CONSORCIO INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA", Es una Sociedad de Hecho, está constituido en el Ecuador en Quito el 25 de Julio del 2011, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, Dr. Roberto Salgado Salgado. El Consorcio INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA" tendrá una duración de cincuenta años, pudiendo los Socios prorrogar dicho plazo.

b) Objeto Social

El Instituto se dedica principalmente a las actividades de: Prestación de servicios de capacitación, formación, promoción, asesorías en todas las ramas de la formación y la educación superior.

(NOTA B) - POLITICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

a) Declaración de Cumplimiento

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA", al 31 de diciembre del año 2015, fueron preparados y aprobados para su emisión por la administración del Instituto de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

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

b) Bases de Preparación

Los estados financieros del INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA", comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014, los estados de resultados integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, estos estados financieros han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Efectivo y Equivalentes de Efectivo - El Efectivo y Equivalentes de Efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, depósitos o inversiones financieras líquidas, que se pueden transformar rápidamente en efectivo en un plazo inferior a tres meses.

Valor razonable - El valor razonable es el monto por el que un activo puede ser intercambiado entre un comprador y un vendedor debidamente informados, o puede ser cancelada una obligación, entre un deudor y un acreedor con suficiente información, bajo los términos de una transacción de libre competencia. Los valores de los principales instrumentos financieros del Instituto se detallan a continuación:

✓ El valor en libros de los activos y pasivos corrientes es similar a su valor razonable debido a su vencimiento en el corto plazo.

El valor en libros de los préstamos y de las obligaciones financieras, incluyendo su parte corriente, es similar a su valor razonable sobre la base de la comparación de sus tasas de interés con las vigentes en el mercado para deudas similares.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Propiedades, Planta y Equipo

Medición en el momento del reconocimiento - Las partidas de Propiedad, Planta y Equipo se medirán inicialmente por su costo.

El costo de Propiedad, Planta y Equipo 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 la rehabilitación de la ubicación del activo.

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

Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo - Después del reconocimiento inicial, las propiedades, planta y equipo son registradas al costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas de deterioro del valor.

Los gastos de reparaciones y mantenimientos se imputan a resultados en el periodo en que se producen, cabe señalar, que algunas partidas de propiedades, planta y equipo de la compañía requieren revisiones periódicas. En este sentido, las partes objeto de sustitución son reconocidas separadamente del resto del activo y con un nivel de disgregación que permite depreciarlos en el período que medie entre la actual y hasta la siguiente reparación.

Método de depreciación y vidas útiles - El costo o valor revaluado de propiedades, planta y equipo 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, planta y equipo y las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

Ítem	Vida útil (en años)	
Edificaciones	10	
Muebles y Equipos de Oficina	10	
Equipos de Computación	3	
Maquinaria	10	

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Retiro o Venta de Propiedad, Planta y Equipo - La ganancia o pérdida que surja del retiro o venta de una partida de propiedades, planta y equipo es calculada como la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del activo y reconocida en resultados.

En caso de venta o retiro subsiguiente de propiedades revaluadas, el saldo de la reserva de revaluación es transferido directamente a utilidades retenidas.

Deterioro del valor de los activos tangibles - Al final de cada período, el Instituto evalúa los valores en los libros de sus activos tangibles a fin de determinar si existe un indicativo de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. En tal caso, se calcula el importe recuperable del activo o unidad generadora de efectivo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de existir alguna).

Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados, salvo si el activo se registra a un importe revaluado, en cuyo caso se debe considerar la pérdida por deterioro como una disminución o la revaluación.

Cuando una pérdida por deterioro es revertida, el valor en libros del activo aumenta al valor estimado revisado de su importe recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no excede el valor en libros que se habría calculado si no se hubiera reconocido la pérdida por deterioro para dicho activo en años anteriores. El reverso de una pérdida por deterioro es reconocido automáticamente en resultados, salvo si el activo correspondiente se registra al importe revaluado, en cuyo caso el reverso por la pérdida por deterioro se maneja como un aumento en la revaluación.

Impuestos - El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente y el impuesto diferido.

Impuesto Corriente - El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable, 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.

Impuestos Diferidos - El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias determinadas entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y en sus bases fiscales. Un pasivo por impuesto deferido se reconoce generalmente para todas las diferencias temporarias imponibles. Un activo por impuesto diferido se reconoce por todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Instituto disponga de utilidades gravables futuras contra las que se podría cargar esas diferencias temporarias deducibles.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se miden empleando las tasa fiscales que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele.

El Instituto compensa activos por impuestos diferidos con pasivos por impuestos diferidos sólo si tiene reconocido legalmente el derecho de compensarlos, frente a la misma autoridad fiscal, los importes reconocidos en esas partidas, el Instituto tiene la intención de liquidar sus activos y pasivos como netos.

Impuestos Corrientes y Diferidos - Los impuestos corrientes y diferidos se reconocen como ingreso o gasto, y son incluidos en el resultado, excepto en la medida en que hayan surgido en una transacción o suceso que se reconoce fuera del resultado (por ejemplo por cambios en la tasa del impuesto o en la normativa tributaria, la re estimación de la recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos o en la forma esperada de recuperar el valor en libros de un activo), ya sea en otro resultado integral o directamente en el patrimonio, en cuyo caso el impuesto también se reconoce fuera del resultado; o cuando surgen del registro inicial de una combinación de negocios.

<u>Provisiones</u> - Las provisiones se reconocen cuando el Instituto tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Instituto tenga que desprenderse de recursos que incorporen beneficios económicos, para cancelar la obligación, y puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.

El importe reconocido como provisión debe ser la mejor estimación del desembolso necesario para cancelar la obligación presente, al final de cada período, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres correspondientes. Cuando se mide una provisión usando el flujo de efectivo estimado para cancelar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dicho flujo de efectivo.

Cuando se espera la recuperación de algunos y todos los beneficios económicos requeridos para cancelar una provisión, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el valor de la cuenta por cobrar puede ser medido con fiabilidad.

Participación a Trabajadores - El Instituto reconoce un pasivo y un gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades del Instituto. Este beneficio se calcula a la tasa del 15% de las utilidades antes de impuestos de acuerdo con disposiciones legales.

Reconocimiento de los Ingresos - Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que el Instituto pueda otorgar.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto
Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389
WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com
Ouito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

<u>Venta de Bienes</u> - Los ingresos ordinarios procedentes de la venta de bienes deben ser reconocidos cuando el instituto transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivados de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir, en relación de la transacción puede ser medidos con fiabilidad y es probable que el Instituto reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

<u>Otros Ingresos</u> - El Instituto reconoce como otros ingresos, todos los ingresos extraordinarios y no relacionados con la naturaleza y las operaciones del Instituto.

<u>Costos y Gastos</u> - Los 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 que se conocen.

<u>Compensación de saldos y transacciones</u> - Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, tampoco los ingresos y gastos, salvo aquellos casos en que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos y gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y el instituto tiene la intensión de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea, se presentan netos en resultados.

Activos Financieros - Todos los activos financieros se reconocen y dan de baja a la fecha de negociación cuando se realiza una compra o venta de un activo financiero y son medidos inicialmente al valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos financieros clasificados al valor razonable con cambios en resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Todos los activos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

El Instituto mantiene activos financieros clasificados como otras cuentas por cobrar. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los instrumentos financieros. La administración determina la clasificación de sus instrumentos financieros en el momento del reconocimiento inicial.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

Baja de un Activo Financiero - El Instituto da de baja un activo financiero únicamente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero, si el Instituto no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad y continua reteniendo el control del activo transferido, el Instituto reconoce su participación en el activo y la obligación asociada por los valores que tendría que pagar. Si el Instituto retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero trasferido, el Instituto continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo colateral por los ingresos recibidos.

<u>Pasivos Financieros Emitidos por el Instituto</u> - Los instrumentos de deuda y patrimonio son clasificados como pasivos financieros o como patrimonio de conformidad con la sustancia del acuerdo contractual.

Los pasivos financieros se clasifican como pasivo corriente a menos que el Instituto tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

<u>Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar</u> - Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros, no derivados con pagos fijos o determinables, que no se 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. El período de crédito promedio para la compra de ciertos bienes es de 30 días.

El Instituto tiene implementadas políticas de manejo de riesgo financiero para asegurar que todas las cuentas por pagar se paguen de conformidad con los términos crediticios pre acordados.

<u>Baja de un Pasivo Financiero</u> - El Instituto da de baja un pasivo financiero, solo si expiran, cancelan o cumplen las obligaciones del Instituto.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en un activo en períodos anteriores son revertidas cuando se produce un cambio en las estimaciones sobre su importe recuperable incrementando el valor del activo con abono a resultados con el límite del valor en libros que el activo hubiera tenido de no haberse reconocido la pérdida por deterioro.



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota C) - Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Los valores efectivos, sobre los cuales el Instituto podía disponer sin ninguna restricción, se detallan a continuación. Los saldos inmóviles depositados en cuentas corrientes, de acuerdo a la Ley, ganan intereses en tasas variables:

Detalle	Saldo al 31-dic15	Saldo al 31-dic14
Caja General	80.00	80.00
Bancos	46,863.81	18,470.64
Inversiones	50,000.00	50,000.00
Total	96,943.81	68,550.64

(Nota D) - Clientes, Documentos y Otras Cuentas por Cobrar

El desglose de este rubro se compone de la siguiente manera:

Detalle	Saldo al 31-dic15	Saldo al 31-dic14
Clientes y Documentos por Cobrar		
Clientes Relacionados	367,072.54	471,154.07
Documentos por Cobrar	3,699.00	3,600.80
Subtotal	370,771.54	474,754.87
Otras Cuentas por Cobrar Otras Cuentas por Cobrar	40,996.23	5,919.21
Subtotal	40,996.23	5,919.21
Total	411,767.77	480,674.08

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Ouito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota E) - Propiedades, Planta y Equipo

El saldo de este grupo se descompone en las siguientes cuentas:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del		
cuentas	2015	2014	
Instalaciones	349,938.68	149,848.30	
Muebles y Enseres	32,433.15	12,952.15	
Maquinaria y Equipo	59,044.77	59,762.50	
Equipo de Computación	27,275.57	20,160.26	
Otros Activos	3,326.30	3,326.30	
Vehículos	12,990.00	12,990.00	
Total	485,008.47	259,039.51	
(-) Depreciación	(71,742.45)	(42,225.37)	
Valor neto en Libros	413,266.02	216,814.14	

El movimiento de Propiedades, Planta y Equipo, fue como sigue:

Cuentas	Al 31 de Diciembre del		
cuentas	2015	2014	
Al Costo:			
Saldo Inicial	259,039.51	148,218.51	
Aumento y/o Transferencias	225,968.96	110,821.00	
Valor neto en Libros	485,008.47	259,039.51	

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

La depreciación acumulada a la misma fecha se descomponía en las siguientes cuentas:

Cuentas	31/12/2015	31/12/2014
Instalaciones	18,973.41	7,523.04
Muebles y Enseres	5,008.09	3,063.51
Maquinaria y Equipo	20,782.04	14,408.76
Equipo de Computación	24,380.91	16,834.41
Vehículos	2,598.00	-
Otros Activos	-	395.65
Valor neto en Libros	71,742.45	42,225.37

El movimiento de la depreciación acumulada de Propiedades, Planta y Equipo fue como sigue:

Detalle	31/12/2015	31/12/2014
Depreciación Acumulada al Costo:		
Saldo Inicial	42,225.37	25,031.55
Gasto del Año	30,234.81	18,672.54
Bajas y/o Ajustes	(717.73)	(1,478.72)
Valor neto en Libros	71,742.45	42,225.37

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota F) - Cuentas por Pagar

Un resumen de Cuentas por Pagar es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic15	Saldo al 31-dic14
Proveedores Locales	372,309.57	25,879.48
Total	372,309.57	25,879.48

(Nota G) - Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta

Un movimiento de Participación Trabajadores e Impuesto a la Renta es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic15	Saldo al 31-dic14
Impuesto a la Renta Retenciones en la Fuente y Anticipos Pagados Anticipo Impuesto a la Renta a Pagar	2,184.96 13,817.28 - 13,817.28	45,447.59 7,322.28 38,125.31
Un Resumen de las Conciliaciones Tributarias es como sigue: Utilidad (Pérdida) Contable Participación Trabajadores Utilidad Base Para el Impuesto a la Renta		424,162.96 63,624.44 360,538.52
Más Gastos No Deducibles Otras deducciones Utilidad Ajustada Para el Cálculo de Impuesto a la Renta	9,931.65 9,931.65	20,327.45 7,086.09 373,779.88
Impuesto a la Renta Registrado en Resultados del Año	2,184.96	45,447.59

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com
Quito - Ecuador



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES Años terminados al 31 de diciembre del 2015 y 2014 (Expresado en US\$. Dólares)

(Nota H) - Otras Obligaciones Corrientes

Un resumen de Otras Obligaciones Corrientes es como sigue:

Detalle	Saldo al 31-dic15	Saldo al 31-dic14
Obligaciones con la Administración Tributaria	20,972.28	916.17
Obligaciones con el IESS	4,387.63	4,781.61
Beneficios de Ley a Empleados	42,540.06	61,750.29
Sobregiros Bancarios	-	29,642.00
Préstamos Accionistas	-	167.95
Total	67,899.97	97,258.02

(Nota I) - Patrimonio de los Socios

<u>Capital Social</u> - Actualmente el capital del CONSORCIO INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA", se compone de Trecientos Cuarenta y Nueve Mil Trecientos Cuarenta con Once Dólares de los Estados Unidos de América, dividido en Trecientos Cuarenta y Nueve Mil Trecientos Cuarenta con Once Participaciones iguales acumulativas e indivisibles con un valor nominal de un dólar de los Estados Unidos de América (1US\$) cada una.

(Nota J) - Eventos Subsecuentes

Entre el 31 de diciembre del 2015 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos significativos de carácter financiero contables, que ameriten ser comentados.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto
Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389
www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hat
Ouito - Ecuador



ANÁLISIS FINANCIERO, CIFRAS Y RELACIONES CLAVES APLICADO AL INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO "VIDA NUEVA"

SITUACIÓN FINANCIERA:

Como resultado del análisis financiero efectuado en mi revisión a los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2015, se observa que el Instituto dispone de índices financieros favorables de Liquidez, Endeudamiento Interno y Externo, Capital de Trabajo y Estructural.

Para visualizar con mayor claridad la situación actual del Instituto, se presenta el resultado de los índices financieros que demuestran lo anteriormente expuesto:

INDICES DE SOLIDEZ

Solvencia

Se puede observar en los valores presentados que la empresa cuenta con recursos financieros o capital de trabajo suficientes para continuar con su normal desenvolvimiento.

Liquidez

Este resultado significa que la empresa cuenta con 1,25 dólares para solventar cada dólar de deuda, es decir que la empresa presenta una liquidez positiva, lo cual nos demuestra, que puede hacer frente a sus compromisos a corto plazo.

Capital de Trabajo

Activo Corrientes - Pasivo Corriente = 557.868,02 - 446.758,39 = **111.109,63**

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_apec@hotmail.com



INDICES DE APALANCAMIENTO

Endeudamiento Interno

Endudamiento Externo

Según los índices presentados, se demuestra que la empresa mantiene índices bajos de endeudamiento entre el patrimonio, las deudas que se presentan con proveedores, entidades de control y obligaciones con Instituciones Financieras.

Estructural

El porcentaje supera el 0.25% de equilibrio y capacidad en la estructura de los estados financieros, así como también en el desarrollo como empresa en marcha. Esto quiere decir que el Instituto mantiene su Patrimonio y Activos totalmente equilibrados.



VARIACIÓN ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Detalle	2015	2014	Variación	%
Activos				
Efectivo y Sus Equivalentes	96,943.81	68,550.64	28,393.17	15%
Cuentas por Cobrar Relacionadas	411,767.77	480,674.08	(68,906.31)	-36%
Servicios y Otros Pagos Anticipados	49,156.44	16,110.95	33,045.49	17%
Propiedades, Planta y Equipo	485,008.47	259,039.51	225,968.96	120%
Depreciación Acumulada	(71,742.45)	(42,225.37)	(29,517.08)	-16%
Total Activos	971,134.04	782,149.81	188,984.23	100%
<u>Pasivos</u>				
Cuentas por Pagar	372,309.57	25,879.48	346,430.09	183%
Impuesto a la Renta por Pagar		38,125.31	(38,125.31)	-20%
Participación Trabajadores	-	63,624.44	(63,624.44)	-34%
Otras Obligaciones Corrientes	67,899.97	97,258.02	(29,358.05)	-16%
Cuentas por Pagar Relacionadas	873.60	11,005.17	(10,131.57)	-5%
Otros Pasivos Corrientes	5,675.25	8,064.45	(2,389.20)	-1%
Total Pasivos	446,758.39	243,956.87	202,801.52	107%
<u>Patrimonio</u>				
Capital Social	349,340.11	145,071.48	204,268.63	1.08
Ganancias Acumuladas		175,071.70		
	188,852.83	202 424 46	188,852.83	100%
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	(13,817.29)	393,121.46	(406,938.75)	-215%
Total Patrimonio	524,375.65	538,192.94	(13,817.29)	-7%
Total Pasivo y Patrimonio	971,134.04	782,149.81	188,984.23	100%

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com



VARIACIÓN ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL

Detalle	2015	2014	Variación
<u>Ventas</u>			
Total Ingresos	2,191,476.10	1,741,192.22	450,283.88
Ganancia Bruta en Ventas	2,191,476.10	1,741,192.22	450,283.88
Gastos Administración y Ventas	(2,204,413.58)	(1,349,762.15)	(854,651.43)
Gastos Financieros	(922.18)	(916.97)	(5.21)
Ganancia Operativa	(13,859.66)	390,513.10	(404,372.76)
Otros Ingresos	42.37	2,608.36	(2,565.99)
Otros Egresos	-	-	(2,505.55)
Ganancia (Pérdida) del Ejercicio	(13,817.29)	393,121.46	(406,938.75)

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsuitina.com: E-mail: area consoli



CIFRAS Y RELACIONES CLAVES:

A continuación se menciona las cifras y relaciones claves correspondientes al análisis por las cuentas más significativas de los estados financieros, cortados al 31 de diciembre del 2015.

CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS

Esta cuenta tiene una disminución en un 36% en relación al año 2014, debido a que parte de los préstamos realizados a los socios, han sido cancelados en el año 2015, este punto es considerado dentro del ámbito de la auditoría, como un riesgo de auditoría, ya que el Instituto al realizar préstamos a los Socios afecta directamente a la liquidez y solvencia como empresa en marcha, recomendamos realizar un control exhaustivo en esta cuenta, efectuando transacciones entre los socios de manera transitoria dentro del año, evitando así que aparezcan estos valores al cierre del ejercicio fiscal, de esta manera podemos evitar posibles llamadas de atención de las entidades de control.

PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El aumento de este rubro en el año 2015, se debe principalmente a la construcción de nuevas instalaciones, la adquisición de muebles y enseres y equipos de computación para las nuevas instalaciones del Instituto. Por tal razón la depreciación acumulada se ha incrementado en un 16%, debido a la activación de los activos fijos nuevos y el gasto normal de depreciación del año 2015.

PROVEEDORES

Con relación al año anterior, este rubro ha aumentado en un 183%, debido a la adecuación en sus instalaciones y adquisiciones de nuevos activos fijos.

OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

En comparación al año 2014, este rubro ha disminuido su valor, debido al aumento de gastos por adecuaciones realizadas en el Instituto y la adquisición de nuevos activos fijos, lo cual ha ocasionado una pérdida relativamente baja que puede ser compensada con ganancias futuras.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389 WEB: www.acseconsulting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com



CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS RELACIONADAS

Durante el año 2015, se han realizado pagos a los Socios, por lo que ha disminuido este rubro en un 5%. El riesgo de endeudamiento se encuentra dentro de los parámetros de auditoría equilibrado.

GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y VENTAS

Estos gastos han aumentado en comparación al año 2014, aproximadamente en un 70% debido a que se han generado gastos por remuneraciones al personal administrativo y ventas, honorarios profesionales, adecuación y mantenimiento de las edificaciones, reparación de las maquinarias, adquisición y depreciación de activos fijos, entre otros.

Como conclusión puedo determinar según mi análisis que el Instituto cumple con lo que especifica el Reglamento General de la Ley Orgánica de Educación Superior, en la parte de Disposiciones Transitorias en su cláusula Décima primera en el que dice: Con el propósito de garantizar los derechos de los docentes estudiantes, empleados y trabajadores, la SENESCYT iniciará un proceso de verificación de la propiedad de los bienes que conforman el patrimonio de las instituciones de educación superior.

El informe que emita la SENESCYT establecerá la relación entre los activos y los pasivos de las instituciones de educación superior. El patrimonio de las instituciones de educación superior deberá cubrir, al menos, los pasivos tangibles e intangibles, considerando como prioritario la cobertura de los derechos de las estudiantes a completar su carrera cumpliendo con los requisitos académicos regulares.

Atentamente,

Carlos A. Correa B. Gerente General

ACSECONSULTING DEL ECUADOR CIA. LTDA.

Calle Quitus N2.163 y 9 de Agosto Telefax: 282-2925 / Móvil: 0995363-389

Quito - Ecuado

WEB: www.acseconsult

ting.com; E-mail: acse_cpec@hotmail.com
Quito - Ecuador