

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO  
(INTEC)**

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**KPMG Dominicana**  
Acrópolis Center, Suite 1500  
Ave. Winston Churchill  
Apartado Postal 1467  
Santo Domingo, República Dominicana

Teléfono (809) 566-9161  
Telefax (809) 566-3468  
Internet [www.kpmg.com.do](http://www.kpmg.com.do)

RNC 1-01025913

## Informe de los Auditores Independientes

A la Junta de Regentes  
Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC):

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) (la Institución), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014, los estados de actividades y de cambios en los activos netos no restringidos y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y las notas, las cuales comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros*

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), así como por el control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el propósito 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 de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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

(Continúa)

*Opinión*

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) al 31 de diciembre de 2014, los cambios en activos netos y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES).

A handwritten signature of the KPMG firm, written in black ink.

28 de mayo de 2015

Santo Domingo,  
República Dominicana

# INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

## Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014 y 2013

| <u>Activos</u>  | <u>2014</u>               | <u>2013</u>          |
|---|---------------------------|----------------------|
| Activos circulantes:  |                           |                      |
| Efectivo y equivalentes de efectivo<br>(notas 3 y 19)                         | RD\$ 19,647,702           | 136,909,689          |
| Cuentas por cobrar (notas 4, 5, 18 y 19):                                     |                           |                      |
| Estudiantes, programas de terceros y otras                                    | 338,517,451               | 247,756,172          |
| Otras cuentas por cobrar  | 3,213,020                 | 13,528,849           |
|   | <u>341,730,471</u>        | <u>261,285,021</u>   |
| Porción corriente documentos por cobrar<br>a largo plazo, neta                | 25,022,937                | 35,782,770           |
| Estimación por deterioro para cuentas por cobrar                              | (71,155,183)              | (67,186,612)         |
|   | <u>295,598,225</u>        | <u>229,881,179</u>   |
| Cuentas por cobrar, neto  |                           |                      |
| Inventarios de libros y suministros   | 762,588                   | 667,122              |
| Inversiones en valores (notas 6 y 19)   | 9,714,243                 | 61,607,058           |
| Gastos pagados por anticipado (nota 7)  | 17,006,608                | 14,830,156           |
|   | <u>342,729,366</u>        | <u>443,895,204</u>   |
| Total activos circulantes   |                           |                      |
| Activos no circulantes:   |                           |                      |
| Documentos por cobrar a largo plazo<br>excluyendo porción corriente (nota 5): | 18,289,905                | 20,500,796           |
| Estimación por deterioro para documentos por<br>cobrar a largo plazo (nota 5) | (18,289,905)              | (20,500,796)         |
|   | <u>-</u>                  | <u>-</u>             |
| Documentos por cobrar a largo plazo, neto                                     |                           |                      |
| Propiedad, mobiliario y equipos, neto (notas 8 y 13)                          | 1,103,395,909             | 923,663,272          |
| Otros activos, neto (nota 9)  | 14,912,355                | 7,986,094            |
|   | <u>RD\$ 1,461,037,630</u> | <u>1,375,544,570</u> |

Las notas en las páginas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

# INSTITUTO TECNOLOGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

## Estados de Situación Financiera

31 de diciembre de 2014 y 2013

| <u>Pasivos y Activos Netos</u>                                       | <u>2014</u>                             | <u>2013</u>                        |
|--|---|------------------------------------|
| Pasivos circulantes:   |   |                                    |
| Porción corriente de deuda a largo plazo<br>(notas 13 y 19)          | RD\$ <u>8,139,170</u>                   | <u>8,142,978</u>                   |
| Cuentas por pagar (notas 4 y 19):                                    |   |                                    |
| Proveedores  | 89,023,264                              | 37,731,915                         |
| Avances recibidos para cursos y diplomados                           | 148,257,120                             | 174,435,172                        |
| Otras cuentas por pagar  | <u>35,293,219</u>                       | <u>19,545,642</u>                  |
| Total cuentas por pagar  | <u>272,573,603</u>                      | <u>231,712,729</u>                 |
| Ingresos diferidos (nota 10)   | 56,730,665                              | 51,359,461                         |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos (nota 11)                    | 19,676,995                              | 22,415,937                         |
| Cuentas por pagar a empleados (nota 12)                              | <u>16,047,830</u>                       | <u>18,986,618</u>                  |
| Total pasivos circulantes  | <u>373,168,263</u>                      | <u>332,617,723</u>                 |
| Pasivos no circulantes:  |   |                                    |
| Deuda a largo plazo, excluyendo<br>porción corriente (notas 13 y 19) | 52,812,921                              | 60,205,443                         |
| Obligaciones por pasivo laboral (nota 14)                            | <u>166,792,867</u>                      | <u>140,108,630</u>                 |
| Total pasivos no circulantes   | <u>219,605,788</u>                      | <u>200,314,073</u>                 |
| Total pasivos  | 592,774,051                             | 532,931,796                        |
| Activos netos no restringidos  | <u>868,263,579</u>                      | <u>842,612,774</u>                 |
|  | <b>RD\$ <u><u>1,461,037,630</u></u></b> | <b><u><u>1,375,544,570</u></u></b> |

Las notas en las páginas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

# INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

## Estados de Actividades y Cambios en los Activos Netos no Restringidos

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

|   | <u>2014</u>                           | <u>2013</u>                      |
|---|---------------------------------------|----------------------------------|
| Cambios en los activos netos no restringidos                      |                                       |                                  |
| Ingresos operacionales (notas 8 y 15):                            |                                       |                                  |
| Servicios educativos:   |                                       |                                  |
| Matriculación y servicios estudiantiles, neto                     | RD\$ 813,260,789                      | 709,600,283                      |
| Otros servicios educacionales                                     | 22,970,626                            | 21,403,593                       |
| Servicios departamentos educacionales                             | 27,163,484                            | 28,062,997                       |
|   | <u>863,394,899</u>                    | <u>759,066,873</u>               |
| Subvenciones gubernamentales                                      | 76,237,497                            | 101,349,996                      |
| Otros ingresos  | 77,947,980                            | 91,626,710                       |
|   | <u>1,017,580,376</u>                  | <u>952,043,579</u>               |
| Total ingresos operacionales                                      |                                       |                                  |
| Costos y gastos operacionales (notas 4,5, 8, 9, 16, 17 y 18):     |                                       |                                  |
| Sueldos y compensaciones al personal                              | 559,171,520                           | 501,735,136                      |
| Otros gastos generales y administrativos                          | 375,973,013                           | 309,898,190                      |
| Depreciación y amortización                                       | 57,361,846                            | 58,622,805                       |
|   | <u>992,506,379</u>                    | <u>870,256,131</u>               |
| Total costos y gastos operacionales                               |                                       |                                  |
| Resultado operacional   | <u>25,073,997</u>                     | <u>81,787,448</u>                |
| Ingresos (costos) financieros, neto (notas 3, 5, 6, 12, 13 y 19): |                                       |                                  |
| Intereses ganados   | 8,013,219                             | 8,310,187                        |
| Intereses causados  | (5,713,589)                           | (2,168,849)                      |
| Pérdida en cambio de moneda extranjera                            | (1,722,822)                           | (5,288,354)                      |
|   | <u>576,808</u>                        | <u>852,984</u>                   |
| Costos financieros, neto  |                                       |                                  |
| Incremento en los activos netos no restringidos del año           | 25,650,805                            | 82,640,432                       |
| Activos netos no restringidos al inicio del año                   | <u>842,612,774</u>                    | <u>759,972,342</u>               |
| Activos netos no restringidos al final del año                    | <b>RD\$ <u><u>868,263,579</u></u></b> | <b><u><u>842,612,774</u></u></b> |

Las notas en las páginas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

# INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

## Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013

|   | <u>2014</u>            | <u>2013</u>        |
|---|------------------------|--------------------|
| Flujos de efectivo por las actividades de operación:  |                        |                    |
| Cambio en los activos netos no registrados  | RD\$ 25,650,805        | 82,640,432         |
| Ajustes por:  |                        |                    |
| Depreciación y amortización   | 57,361,846             | 58,622,805         |
| Provisión para prestaciones laborales   | 28,242,512             | 23,003,304         |
| Estimación por deterioro para cuentas y documentos por cobrar                                   | 4,902,285              | 34,441,920         |
| Liberación de estimación por deterioro para cuentas y documentos por cobrar                     | (3,231,120)            | (22,985,842)       |
| Efecto de fluctuación de la tasa de cambio sobre la deuda a largo plazo, neto                   | 211,757                | 5,148,896          |
| Pérdida por descargo de propiedad, mobiliario y equipos   | -                      | 267,658            |
| Pérdida por descargo de otros activos   | 398,616                | -                  |
| Ingresos diferidos  | 56,730,665             | 51,359,461         |
| Costos financieros, neto  | 2,299,630              | (5,063,520)        |
| Cambios netos en activos y pasivos:   |                        |                    |
| Disminución (aumento) en:   |                        |                    |
| Cuentas por cobrar  | (81,379,164)           | (114,392,797)      |
| Inventarios de libros y suministros   | (95,466)               | 559,022            |
| Gastos pagados por anticipado   | (2,176,452)            | (10,469,132)       |
| Otros activos   | (10,597,901)           | (4,632,977)        |
| Documentos por cobrar a largo plazo, incluida porción corriente                                 | 13,990,953             | 8,228,711          |
| Aumento (disminución) en:   |                        |                    |
| Cuentas por pagar   | 40,860,874             | 162,971,652        |
| Ingresos diferidos  | (51,359,461)           | (42,593,608)       |
| Acumulaciones por pagar y otros pasivos   | (2,738,942)            | 15,167,788         |
| Cuentas por pagar a empleados   | (2,938,788)            | 108,080            |
| Obligación por pasivo laboral   | (1,558,275)            | (6,880,725)        |
| Efectivo generado por las operaciones   | 74,574,374             | 235,501,128        |
| Intereses ganados   | (8,013,219)            | (8,310,187)        |
| Intereses pagados   | 5,713,589              | 13,373,707         |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación   | 72,274,744             | 240,564,648        |
| Flujos de efectivo por las actividades de inversión:  |                        |                    |
| Cancelación (adquisición) de inversiones  | 51,892,815             | (35,130,626)       |
| Adquisición de propiedad, mobiliario y equipos  | (233,821,459)          | (94,154,501)       |
| Flujos de efectivo neto usado en las actividades de inversión                                   | (181,928,644)          | (129,285,127)      |
| Flujos de efectivo usado en las actividades de financiamiento - pagos de la deuda a largo plazo | (7,608,087)            | (8,638,316)        |
| Aumento neto (disminución) en efectivo y equivalentes de efectivo                               | (117,261,987)          | 102,641,205        |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año   | 136,909,689            | 34,268,484         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año  | <b>RD\$ 19,647,702</b> | <b>136,909,689</b> |

Las notas en las páginas 1 a la 26 son parte integral de estos estados financieros.

# INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2014 y 2013

## 1 Información general

El Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC, la Institución), es una Institución universitaria privada, sin fines de lucro y autónoma. Fue creada según la Ley No. 520 y mediante Decreto No. 2389 del 15 de junio de 1972, posteriormente derogado y sustituido por la Ley No. 122-05. La Institución inició sus actividades docentes en octubre de 1972. INTEC tiene como misión formar ciudadanos capaces, íntegros y competitivos internacionalmente, que contribuyan al desarrollo sostenible de la sociedad mediante la ciencia y la tecnología.

Los objetivos principales del INTEC son:

- a. Formar profesionales de alta calidad, innovadores, con sentido crítico y competitivos internacionalmente
- b. Promover y fortalecer los vínculos de la Institución con los sectores que contribuyen a la innovación y al desarrollo tecnológico sostenible
- c. Incrementar la competitividad y fortalecer su posicionamiento internacional
- d. Fortalecer las alianzas y acuerdos estratégicos con instituciones de educación superior y organismos de investigación a nivel mundial
- e. Elevar los niveles de desempeño organizacional mediante la adecuación de los procesos, la estructura o la infraestructura física, para asegurar la calidad de los servicios y la sostenibilidad financiera de la institución

De acuerdo con lo establecido en el Artículo 299, inciso (d), del Código Tributario (Ley No. 11-92) sobre las instituciones sin fines de lucro, la Institución está exenta del pago de impuesto sobre la renta.

La Institución tiene su domicilio principal en la Av. Los Próceres, No. 809, ensanche Galá, Santo Domingo, República Dominicana, pudiendo desarrollar sus actividades en todo el territorio nacional y el extranjero.

El INTEC cuenta con tres organismos directivos de carácter general:

- ♦ La Junta de Regentes: Es la máxima autoridad y el administrador legal del patrimonio Institucional. Está integrada por 15 miembros, entre los que se encuentran el Rector, personas sobresalientes de la comunidad nacional y egresados del INTEC
- ♦ La Rectoría: es la máxima autoridad ejecutiva de la Institución, bajo la responsabilidad del Rector
- ♦ El Consejo Académico: es el encargado de planificar la política académica de conformidad con las directrices de la Junta de Regentes. Sus miembros son: el Rector, quien lo preside, vicerrectores y decanos de las áreas académicas y de las divisiones

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

## **2 Bases de presentación y políticas contables significativas**

### **2.1 Base de presentación**

Los estados financieros están preparados de conformidad con la Norma Internacional de Información Financiera para las Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES), emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Estas normas no prevén una presentación para los estados financieros de entidades sin fines de lucro, por lo cual, basado en la jerarquía de las NIIF para las PYMES, la gerencia de la Institución ha considerado los pronunciamientos de otras instituciones emisoras de normas en cuanto a la presentación de los estados de entidades sin fines de lucro.

En consecuencia, los activos netos de la Institución y los cambios producidos en los mismos están clasificados de la siguiente manera:

Activos netos no restringidos - corresponden a activos netos que no están sujetos a estipulaciones impuestas por los donantes externos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene como activos netos no restringidos el resultado neto de los ingresos, costos y gastos producto de sus operaciones.

Activos netos temporalmente restringidos - activos netos sujetos a estipulaciones impuestas por los donantes que pueden darse o cumplirse mediante acciones de la Institución a través del tiempo.

Activos netos permanentemente restringidos - activos netos sujetos a estipulaciones impuestas por los donantes que deben ser mantenidas permanentemente por la Institución. Generalmente, los donantes de estos activos permiten a la Institución usar todo o parte de los ingresos generados por estos activos en actividades específicas.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene como activos no restringidos todo el efectivo generado por sus operaciones.

Las principales políticas contables aplicadas en la preparación de estos estados financieros se detallan a continuación; estas políticas contables han sido aplicadas consistentemente durante los años presentados en estos estados financieros.

La emisión final de los estados financieros fue autorizada por la Junta de Regente de la Institución en fecha 28 de mayo de 2015.

### **2.2 Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, con excepción de los pasivos originados por la obligación por pasivo laboral, los cuales están reconocidos a su valor presente neto, según se explica en la nota 2.16.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

**2.3 Moneda funcional y de presentación**

Los estados financieros están presentados en pesos dominicanos (RD\$), que es la moneda funcional de la Institución.

**2.4 Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros de conformidad con la NIIF para las PYMES requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados y la divulgación de pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros. Sin embargo, la incertidumbre acerca de esos supuestos y estimados podría derivar en resultados que requieran ajustes de importancia relativa en los valores registrados de los activos y pasivos en períodos futuros. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente, las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

**2.4.1 Juicios**

En la aplicación de las políticas contables de la Institución, la gerencia no ha utilizado juicios, aparte de aquellos que implican estimaciones, que tengan un efecto relevante en los valores reconocidos en los estados financieros.

**2.4.2 Estimados y supuestos**

Los principales supuestos en relación con hechos futuros y otras fuentes de las estimaciones propensas a variaciones a la fecha de los estados financieros y que por su naturaleza tienen un riesgo de causar ajustes de importancia relativa a las cifras de los pasivos en los estados financieros del próximo año, se presenta en la nota 14, de obligaciones por pasivo laboral.

El valor presente de la estimación de la obligación por pasivo laboral fue determinado en base al descuento a su valor presente neto a la fecha del informe.

**2.5 Reconocimiento de ingresos, costos y gastos**

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación recibida o por recibir, neta de los descuentos otorgados.

La Institución reconoce sus ingresos cuando el monto de los mismos puede ser medido razonablemente y es probable que flujos, beneficios económicos futuros fluyan hacia la Institución.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

Un detalle de los criterios específicos utilizados por la Institución para el reconocimiento de sus ingresos se detalla a continuación:

## a) Ingresos por servicios educativos

El ingreso por servicios educativos es reconocido en la medida que el servicio es ofrecido a la fecha de los estados financieros acorde a los planes de estudio de los estudiantes, neto de cualquier descuento otorgado. Los descuentos que se otorgan surgen del pronto pago y de los logros académicos por parte de los estudiantes.

La Institución reconoce los ingresos originados por las operaciones propias como aumento de los activos netos no restringidos, utilizando el método de lo devengado. Al final de cada período contable los ingresos correspondientes a facturaciones sobre servicios educativos aún no ofrecidos, se registran en una cuenta de pasivo denominada “Ingresos Diferidos” y se reconocen como ingresos operativos a medida que los servicios educativos sean ofrecidos a los estudiantes.

## b) Ingresos por subvenciones

Corresponde a aportaciones recibidas del Estado Dominicano, como apoyo gubernamental a las organizaciones sin fines de lucro. Esta subvención no impone condición de rendimientos futuros específicos para la Institución.

La Institución reconoce los ingresos originados por las subvenciones recibidas como aumento de los activos netos no restringidos, utilizando el método de lo devengado, es decir cuando los mismos son recibidos.

## c) Otros ingresos operacionales

*Ingresos por comisión por programas de terceros*

Los ingresos por comisión por programas de terceros corresponde a las comisiones ganadas por concepto de intermediación (Gestión educativa), por los centros administrados por la Institución.

Los ingresos por comisión por programas de terceros son reconocido por el método de lo devengado, es decir cuando el servicio es ofrecido.

*Arrendamientos operativos*

Los ingresos por arrendamientos operativos de activos son reconocidos utilizando el método de línea recta durante el período de vigencia del arrendamiento. Los incentivos de arrendamientos otorgados son reconocidos como parte integral de los ingresos por arrendamientos, durante el período del arrendamiento.

Cualesquiera otros ingresos son reconocidos utilizando el método de lo devengado, es decir, cuando los servicios son ofrecidos a los estudiantes.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

## d) Costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen en los resultados de cada período cuando se incurren.

La Institución otorga becas a sus empleados y parientes cercanos; así como a personas de escasos recursos remitidos vía el Ministerio de Educación Superior, Ciencias y Tecnología (Mescyt) que cumplan los requisitos académicos exigidos por la Institución. El costo por estas becas se reconocen en los resultados de cada período en el cual el servicio es ofrecido a los estudiantes.

**2.6 Ingresos (costos) financieros***Ingresos financieros*

Los ingresos financieros están compuestos por intereses ganados sobre fondos invertidos en inversiones en valores, equivalentes de efectivo y documentos por cobrar a largo plazo. Los ingresos por intereses ganados son reconocidos en resultados, usando el método de interés efectivo.

*Costos financieros*

Los costos financieros están compuestos por intereses pagados sobre préstamos o financiamientos y la ganancia y pérdida en cambio de moneda extranjera. Todos los costos por préstamos se reconocen en el resultado del período en el que se incurre.

Las pérdidas en cambio de moneda extranjera son presentadas compensando los montos correspondientes como ingresos o costos financieros, dependiendo de si los saldos están en una posición de ganancia o pérdida neta.

**2.7 Transacciones en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se traducen a pesos dominicanos (RD\$), a la tasa de cambio vigente en el mercado a la fecha de los estados financieros. Los ingresos o gastos se traducen a pesos dominicanos (RD\$), usando la tasa vigente a la fecha de la transacción. La diferencia resultante de la traducción de los activos y pasivos se registra como ganancia o pérdida en cambio en moneda extranjera en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

La tasa de cambio del peso dominicano (RD\$), con relación al dólar estadounidense (US\$) era de RD\$44.36 y RD\$42.79, por cada US\$1.00 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

Las tasas de cambio del peso dominicano (RD\$), con relación al euro (€) fueron RD\$53.67 y RD\$58.81 por cada €1.00, al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

**2.8 Instrumentos financieros****2.8.1 Activos y pasivos financieros no derivados**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar simultáneamente a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o instrumento de patrimonio en otra institución. La Institución aplica lo establecido en la Sección No. 11 “*Instrumentos Financieros Básicos de la NIIF para las PYMES*”, para contabilizar todos sus instrumentos financieros no derivados, si alguno.

La Institución reconoce inicialmente los otros activos y pasivos financieros básicos en la fecha de la transacción en que la Institución se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Institución da de baja a un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere los derechos a recibir de los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con el activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Institución, se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en los estados de situación financiera cuando, y solo cuando, la Institución cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Los activos y pasivos financieros mantenidos por la Institución se clasifican como instrumentos financieros medidos al costo amortizado y son mantenidos hasta su vencimiento. Los instrumentos financieros medidos al costo amortizado se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier costo de transacción directamente atribuible. Posterior al reconocimiento inicial, los mismos se valorizan al costo amortizado usando el método de interés efectivo menos las pérdidas por deterioro.

Los instrumentos financieros no derivados mantenidos por la Institución, son los siguientes:

*Préstamos, cuentas y documentos por cobrar*

Los documentos y cuentas por cobrar son activos financieros con pagos fijos o determinables que no se cotizan en un mercado activo. Estos activos se reconocen inicialmente al valor razonable más cualquier otro costo de transacción directamente atribuible. Cuando el crédito se amplía más allá de las condiciones de crédito normales, las cuentas por cobrar se miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

Los documentos y cuentas por cobrar se originan por servicios a estudiantes, cursos, diplomados y patrocinadores. Los mismos surgen en el desarrollo normal de las actividades académicas que requieren el pago dentro del trimestre de estudio para el caso de la matriculación, o de los 30 días a partir de la fecha de facturación en el caso de las instituciones.

La Institución establece un estimado por deterioro de documentos y cuentas por cobrar que representa su estimado de las pérdidas incurridas en las cuentas y documentos por cobrar y las otras cuentas por cobrar. Los componentes principales de este estimado están compuestos por un elemento de pérdida específica que se relaciona con la exposición significativa individual de cada cliente. La estimación de pérdida está determinada sobre la base de los datos históricos y estadística de pago de los clientes.

#### Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo se compone de los saldos en efectivo y depósitos a la vista con vencimientos originales de tres meses o menos. Los sobregiros bancarios que son pagaderos a la vista y son parte integral de la administración de efectivo de la Compañía, se incluyen como un componente del efectivo y equivalentes de efectivo para propósito de los estados de flujos de efectivo.

#### Inversiones en valores

Las inversiones corresponden a certificados financieros emitidos por entidades financieras locales, con vencimiento original mayor a tres meses, las cuales se registran al costo amortizado usando el método de interés efectivo, el cual se estima es su valor razonable.

#### Acreeedores comerciales

Los acreedores comerciales son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales y no tienen intereses. Los importes de acreedores comerciales denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional usando la tasa de cambio vigente en las fechas sobre las que se informa. Las ganancias o pérdidas por cambio de moneda extranjera se incluyen en otros (costos) ingresos.

## **2.9 Propiedad, mobiliario y equipos, neto**

### **2.9.1 Reconocimiento y medición**

Las partidas de propiedad, mobiliario y equipos son valorizadas al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye desembolsos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

El costo de activos construidos por la Institución incluye los materiales, la mano de obra directa y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo esté apto para su uso previsto.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

Cuando la Institución tiene una obligación de retirar el activo o rehabilitar el lugar se requiere una estimación de los costos de dismantelar y remover las partidas y de restaurar el lugar donde estén ubicados.

Cuando partes de una partida de propiedad, mobiliario y equipos poseen vidas útiles distintas, son registrados como partidas separadas (componentes importantes) de propiedad, mobiliario y equipos. Cualquier ganancia o pérdida de la venta de un elemento de propiedad, mobiliario y equipos (calculada como la diferencia entre el valor obtenido de la disposición y el valor en libros del elemento), se reconoce en resultados.

#### 2.9.2 Costos posteriores

Los desembolsos posteriores se capitalizan solo cuando es probable que los beneficios económicos futuros relacionados con el gasto fluyan a la Institución. Las reparaciones y mantenimientos continuos se registran como una variación en los activos netos no restringidos.

#### 2.10 Depreciación

La depreciación se calcula sobre el monto depreciable, que corresponde al costo de un activo u otro monto que se sustituye por el costo, menos su valor residual.

La depreciación es reconocida como parte de los cambios en los activos netos no restringidos con base en el método de línea recta sobre las vidas útiles estimadas de cada parte de una partida de propiedad, mobiliario y equipos, puesto que éstas reflejan con mayor exactitud el patrón de consumo esperado de los beneficios económicos futuros relacionados con el activo.

Los elementos de propiedad, mobiliario y equipos se deprecian desde la fecha en la que estén instalados y listos para su uso o en el caso de activos construidos internamente, desde la fecha que el activo esté completado y en condiciones de ser usado. En la depreciación de la propiedad, mobiliario y equipos y propiedad de inversión se utilizan las siguientes tasas:

| <u>Tipo de Activo</u>           | <u>Años de<br/>Vida Útil</u> |
|---------------------------------|------------------------------|
| Mejoras a edificios             | 5                            |
| Edificios                       | 35                           |
| Mobiliario y equipos de oficina | 4                            |
| Bibliografía                    | 6.67                         |
| Equipos de transporte           | <u>5</u>                     |

En caso de ocurrir cambios significativos en las condiciones de los activos, los métodos de depreciación, vida útil y valores residuales de los mismos son revisados y se ajustan, si es necesario.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

**2.11 Deterioro****2.11.1 Activos financieros no derivados**

Un activo financiero que no esté registrado al valor razonable con cambios en resultados es evaluado en cada fecha de los estados de situación financiera para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva de deterioro como consecuencia de uno o más eventos de pérdida ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y ese o esos eventos de pérdida han tenido un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros del activo que puede estimarse de manera fiable.

La evidencia objetiva de que los activos financieros están deteriorados incluye mora o incumplimiento por parte de un deudor, reestructuración de un monto adeudado a la Institución en términos que esta no consideraría en otras circunstancias, indicios de que un deudor o emisor se declarará en bancarota, cambios adversos en el estado de pago del prestatario o emisores en la Institución, condiciones económicas que se relacionen con el incumplimiento o la desaparición de un mercado activo para un instrumento. Además, para una inversión en un instrumento de patrimonio, una disminución significativa o prolongada de las partidas en su valor razonable por debajo del costo, representa una evidencia de deterioro.

**2.11.2 Activos financieros medidos a costo amortizado**

La Institución considera la evidencia de deterioro de los activos financieros medidos a costo amortizado (préstamos y partidas por cobrar), tanto a nivel específico como colectivo. Todas las partidas por cobrar e instrumentos de inversión mantenidos hasta el vencimiento individualmente significativos son evaluadas por deterioro específico. Los que no se encuentran específicamente deteriorados son evaluados por deterioro colectivo que han sido incurridos pero no identificados aún. Los activos que no son individualmente significativos son evaluados por deterioro colectivo agrupando los activos con características de riesgo similares.

Al evaluar el deterioro colectivo, la Institución usa las tendencias históricas de probabilidades de incumplimiento, la oportunidad de las recuperaciones y el monto de la pérdida incurrida ajustados por los juicios de la administración relacionados con las condiciones económicas y crediticias actuales, hacen probable que las pérdidas reales sean mayores o menores que las sugeridas por las tendencias históricas.

Una pérdida por deterioro relacionada con un activo financiero valorizado al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados a la tasa de interés efectiva. Las pérdidas se reconocen en resultados y se reflejan en una cuenta de provisión contra los préstamos y partidas por cobrar. El interés sobre el activo deteriorado continúa reconociéndose. Cuando un hecho que ocurra después de que se haya reconocido el deterioro causa que el monto de la pérdida por deterioro disminuya, esta disminución se reversa en resultados.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

**2.11.3 Activos no financieros**

El valor en libros de los activos no financieros de la Institución, se revisa en cada fecha de los estados de situación financiera para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si se estima que el valor razonable menos los costos de venta de un activo (o grupo de activos) es menor que su importe en libros, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se reduce hasta su valor razonable menos los costos de venta. Una pérdida por deterioro del valor se reconoce inmediatamente como una variación en los activos netos no restringidos.

Si una pérdida por deterioro se revierte posteriormente, el importe en libros del activo (o grupo de activos) se incrementa hasta la estimación revisada de su valor razonable menos los costos de venta, sin superar el importe que habría sido determinado, si no se hubiera reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor del activo (grupo de activos) en años anteriores. Una reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce inmediatamente como una variación en los activos netos no restringidos.

**2.12 Inventarios de libros y suministros**

Los inventarios de libros y suministros están valuados al menor entre el costo y el valor neto de realización, usando el método del costo promedio ponderado.

El valor neto de realización es el precio de venta estimado en el curso ordinario de negocios, menos los gastos estimados para hacerlos aptos a su uso.

**2.13 Otros activos**

Los otros activos comprenden las licencias de programas de computadoras que tienen una vida útil limitada, son medidos al costo menos su amortización acumulada.

**Desembolsos posteriores**

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos.

**Amortización**

La amortización se calcula sobre el monto amortizable, que corresponde al costo de un activo menos su valor residual.

La amortización es reconocida como parte de los cambios en los activos netos no restringidos sobre la base del método de línea recta, es decir, la distribución uniforme del costo de los activos sobre el estimado de años de la vida útil desde la fecha que están disponible para su uso, ya que esto refleja más cercanamente el patrón del consumo de los beneficios económicos en el futuro del activo. La vida útil de las licencias es de cinco años.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

En caso de ocurrir cambios significativos en las condiciones de los activos, los métodos de amortización, vida útil y valores residuales de los mismos son revisados y se ajustan, si es necesario.

**2.14 Cuentas por pagar a empleados**

Corresponde a la deuda con los empleados de la Institución por los aportes realizados por la misma al plan de pensiones que existía anteriormente con AFP Caribalico, S. A. La Institución acordó pagar el monto adeudado a los empleados. Esta cuenta acumula intereses anuales a razón de 6 % (2014) y 4 % (2013).

**2.15 Beneficios a corto plazo**

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son medidas en base no descontada y son reconocidas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades, si la Institución posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada de forma fiable.

**2.16 Indemnización por cesantía (obligación por pasivo laboral)**

El Código de Trabajo de la República Dominicana establece el pago de auxilio de preaviso y cesantía a aquellos empleados cuyos contratos de trabajo sean terminados sin causa justificada.

La Institución tiene como política pagar a sus empleados las prestaciones laborales por auxilio de cesantía cuando dejen de prestar sus servicios independientemente, sean despedidos o renuncien, siempre que cumplan ciertos requisitos. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Institución mantiene en su nómina 576 y 533 empleados activos elegibles, respectivamente. La Institución registra provisiones por pasivos laborales y otros beneficios para estos empleados con cargo a los resultados del año, suponiendo una media anual del 6 % de incremento salarial, y descontado a su valor presente utilizando la tasa de interés vigente para los bonos del Gobierno Dominicano.

**2.17 Aportes a la Seguridad Social**

La Institución reconoce mensualmente los aportes al Sistema Dominicano de Seguridad Social, al igual que los aportes de los empleados, como una acumulación hasta el momento que son depositados en la Tesorería de la Seguridad Social de la República Dominicana.

**2.18 Provisión**

Una provisión es reconocida si, como resultado de un suceso pasado, la Institución tiene una obligación legal o implícita que puede ser estimada de forma fiable y es probable que se necesite utilizar recursos económicos para negociar y cerrar la obligación. Las provisiones son determinadas descontando el flujo de caja esperado que sea necesario para liquidar el pasivo.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

### 3 Efectivo y equivalentes de efectivo

Un detalle del efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|                              | <u>2014</u>                   | <u>2013</u>               |
|------------------------------|-------------------------------|---------------------------|
| Efectivo en caja (a)         | RD\$ 665,377                  | 1,128,916                 |
| Depósitos en cuentas (b)     | 6,401,725                     | 113,069,864               |
| Certificados financieros (c) | <u>12,580,600</u>             | <u>22,710,909</u>         |
|                              | <b>RD\$ <u>19,647,702</u></b> | <b><u>136,909,689</u></b> |

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye US\$10,200 y US\$21,641, respectivamente, y €\$1,001 para ambos períodos.

(b) Corresponde a efectivo depositado en bancos locales y extranjeros. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, algunas de estas cuentas corrientes y de ahorros generan un interés anual entre 0.10 % y 2.50 % y 0.75 % y 5 % respectivamente. Los ingresos generados por este concepto ascienden a RD\$177,691 y RD\$273,004, respectivamente, y se incluyen como intereses ganados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluyen cuentas en moneda extranjera en bancos locales y del exterior, según el siguiente detalle:

|      | <u>2014</u> | <u>2013</u>  |
|------|-------------|--------------|
| US\$ | 105,991     | 90,174       |
| €    | <u>617</u>  | <u>1,505</u> |

(c) Corresponde a certificados financieros con vencimiento entre 30 y 90 días. Estos certificados generan intereses entre 5.25 % y 7.5 % anual. Los intereses recibidos por este concepto durante los años 2014 y 2013, ascienden a RD\$4,281,310 y RD\$1,134,783, respectivamente, y se incluyen como intereses ganados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

### 4 Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se originan esencialmente por concepto de matriculación, diplomados, seminarios, entre otros. El riesgo crediticio al que la Institución está expuesta está definido principalmente, por las características individuales de cada estudiante.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, de las transacciones de ingresos y cuentas por cobrar por área geográfica, están concentradas en alrededor de un 95 % en estudiantes, consumidores finales del mercado local.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

La exposición al riesgo crediticio de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es la siguiente:

|  |             | <u>2014</u>               | <u>2013</u>               |
|--|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Estudiantes  | RD\$        | 114,822,297               | 110,053,585               |
| Cursos y diplomados                                |             | 15,450,328                | 83,463,988                |
| Programas de terceros (a)                          |             | 129,828,447               | -                         |
| Patrocinadores                                     |             | 59,209,671                | 34,820,426                |
| Banco Central de la República Dominicana (nota 18) |             | 19,206,709                | 19,418,173                |
| Otras cuentas por cobrar                           |             | <u>3,213,019</u>          | <u>13,528,849</u>         |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>341,730,471</u></b> | <b><u>261,285,021</u></b> |

(a) Estas cuentas se originan por servicios de ofrecimiento de cursos y diplomados por parte de la Institución. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución ha recibido avances de terceros para cubrir estos servicios por RD\$148,257,120 y RD\$174,435,172, respectivamente, los cuales se presentan como avances recibidos por cursos y diplomados, en el renglón de cuentas por pagar, en los estados de situación financiera a esas fechas, que se acompañan.

#### Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un desglose de las cuentas por cobrar de acuerdo con su vencimiento y de la estimación por deterioro, es el siguiente:

|                          |             | <u>2014</u>               |                          | <u>2013</u>               |                          |
|--------------------------|-------------|---------------------------|--------------------------|---------------------------|--------------------------|
|                          |             | Cuentas por Cobrar        | Estimación por Deterioro | Cuentas por Cobrar        | Estimación por Deterioro |
| Entre 0-90 días (b)      | RD\$        | 259,433,408               | -                        | 163,822,307               | -                        |
| Vencidas entre:          |             |                           |                          |                           |                          |
| 91-180 días              |             | 8,660,317                 | 1,917,615                | 14,845,292                | 3,158,156                |
| 181-360 días             |             | 2,372,317                 | 1,186,159                | 12,183,526                | 7,129,189                |
| Más de 360 días          |             | <u>68,051,409</u>         | <u>68,051,409</u>        | <u>56,905,047</u>         | <u>56,899,267</u>        |
|                          |             | 338,517,451               | 71,155,183               | 247,756,172               | 67,186,612               |
| Otras cuentas por cobrar |             | <u>3,213,020</u>          | -                        | <u>13,528,849</u>         | -                        |
|                          | <b>RD\$</b> | <b><u>341,730,471</u></b> | <b><u>71,155,183</u></b> | <b><u>261,285,021</u></b> | <b><u>67,186,612</u></b> |

(b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, incluye un monto de RD\$9,791,583 y RD\$11,137,531, respectivamente, correspondiente a cuentas por cobrar al Gobierno de los Estados Unidos de América, por concepto del pago de manutención de los estudiantes federales, subvencionados por dicho país.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

Sobre la base de experiencias anteriores, la Institución considera que no es necesaria una provisión por deterioro con relación a las cuentas por cobrar al Banco Central de la República Dominicana, debido a que las mismas se van compensando con el uso del diferencial cambiario sobre el préstamo con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID). Esta compensación resulta de la diferencia entre la tasa de cambio fija de RD\$3.15, para los pagos de las cuotas de capital e interés y el valor deducido de la deuda a tasa de cambio a la fecha de dichos pagos (ver notas 13 y 18).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el 77 % y 66 % de los saldos pendientes de cobros de las cuentas por cobrar, corresponden a cuentas que tienen un buen historial crediticio con la Institución. La Institución establece una provisión por deterioro que representa su estimado de las pérdidas potenciales en las cuentas por cobrar comerciales. Los componentes principales de esta estimación son un elemento de pérdida específica que se relaciona con las exposiciones significativas individuales de cada crédito.

Un resumen de la actividad de la estimación por deterioro de las cuentas por cobrar durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|                                       |             | <u>2014</u>              | <u>2013</u>              |
|---------------------------------------|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio                       | RD\$        | 67,186,612               | 38,434,340               |
| Cargo del año                         |             | 4,902,285                | 33,690,397               |
| Descargo contra cuentas<br>por cobrar |             | <u>(933,714)</u>         | <u>(4,938,125)</u>       |
| Saldo al final                        | <b>RD\$</b> | <b><u>71,155,183</u></b> | <b><u>67,186,612</u></b> |

## 5 Documentos por cobrar a largo plazo

Corresponde a documentos por cobrar a largo plazo a estudiantes que mantienen créditos educativos relacionados con matriculación de grado y postgrado, sobre los cuales la Institución hasta el 31 de diciembre de 2013 cobraba una tasa de interés de un 4 % anual. Estos documentos tienen un plazo de vencimiento entre tres y cinco años (duración de las carreras) y están garantizados por firma solidaria del estudiante. Los mismos se registran al costo. Los intereses generados sobre estos documentos durante los años 2014 y 2013, por RD\$248,360 y RD\$3,824,116, respectivamente, se presentan como intereses ganados en los ingresos (costos) financieros, netos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

#### Pérdidas por deterioro

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 un desglose de los documentos por cobrar a largo plazo, incluyendo su porción corriente, de acuerdo con su vencimiento y la estimación por deterioro, es el siguiente:

|                 | <u>2014</u>   |                                       | <u>2013</u>   |                                       |
|-----------------|---|---------------------------------------|---|---------------------------------------|
|                 | Documentos<br>por Cobrar a<br>Largo Plazo,<br>Incluyendo<br>Porción<br><u>Corriente</u> | Estimación<br>por<br><u>Deterioro</u> | Documentos<br>por Cobrar a<br>Largo Plazo,<br>Incluyendo<br>Porción<br><u>Corriente</u> | Estimación<br>por<br><u>Deterioro</u> |
| Entre 0-90 días | RD\$ 23,001,877   | -                                     | 33,208,117  | -                                     |
| Vencidas entre: |   |                                       |   |                                       |
| 91-180 días     | 1,456,765   | -                                     | 2,514,694   | 518,586                               |
| 181-360 días    | 642,577   | 78,282                                | 1,158,470   | 579,925                               |
| Más de 360 días | <u>18,289,905</u>   | <u>18,289,905</u>                     | <u>20,500,796</u>   | <u>20,500,796</u>                     |
|                 | <b>RD\$ <u>43,391,124</u></b>   | <b><u>18,368,187</u></b>              | <b><u>57,382,077</u></b>  | <b><u>21,599,307</u></b>              |

Un resumen de la actividad de la estimación por deterioro de los documentos por cobrar a largo plazo durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|                         | <u>2014</u>                   | <u>2013</u>              |
|-------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Saldo al inicio         | RD\$ 21,599,307               | 43,833,626               |
| Cargo del año           | -                             | 751,523                  |
| Liberación de provisión | <u>(3,231,120)</u>            | <u>(22,985,842)</u>      |
| Saldo al final (a)      | <b>RD\$ <u>18,368,187</u></b> | <b><u>21,599,307</u></b> |

La Institución mantiene acuerdo de servicios con la Fundación Apec de Crédito Educativo, INC. (FUNDAPEC), para el cobro y administración de la cartera de créditos educativos. Durante los años 2014 y 2013, como parte de la gestión de cobro se recuperaron cuentas por cobrar por un monto aproximado de RD\$9,900,000 y RD\$10,000,000, respectivamente.

(a) Incluye estimación por deterioro de porción corriente de documentos por cobrar por RD\$78,282 y RD\$1,098,511 al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente.

## 6 Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a certificados financieros mantenidos hasta el vencimiento con instituciones financieras locales. Estos certificados generaron intereses entre 5.25 % y 9 % anual y con vencimiento entre 180 y 360 días. Los intereses recibidos por este concepto durante los años 2014 y 2013, ascienden a RD\$3,305,858 y RD\$3,078,284, respectivamente, y se incluyen como parte de los intereses ganados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. Al 31 de diciembre de 2014 incluye US\$10,000.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, estos montos incluyen fondos restringidos por RD\$5,178,624 y RD\$6,178,624, correspondiente a depósitos recibidos de terceros para ser usado en becas, para el Fondo Semilla, Fondo Conocimiento y Fondo de Estudiantes Egresados, los cuales estarán disponibles para su uso en un plazo menor de un año.

## 7 Gastos pagados por anticipado

Un detalle de los gastos pagados por anticipado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|  |             | <u>2014</u>              | <u>2013</u>              |
|--|-------------|--------------------------|--------------------------|
| Gastos por amortizar de becas estudiantiles (a)        | RD\$        | 4,747,273                | 2,916,986                |
| Seguros  |             | 3,297,802                | 1,210,949                |
| Saldo a favor del ITBIS                                |             | 5,351,877                | 5,185,169                |
| Licencia por mantenimiento de programas de computadora |             | 3,533,920                | 2,755,503                |
| Otros  |             | <u>75,736</u>            | <u>2,761,549</u>         |
|  | <b>RD\$</b> | <b><u>17,006,608</u></b> | <b><u>14,830,156</u></b> |

(a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a gastos por concepto de becas de estudiantes de las carreras de grado, postgrado y maestrías, los cuales son reconocidos como gastos operativos a medida que se van ofreciendo los servicios educativos a los estudiantes.

## 8 Propiedad, mobiliario y equipos, neto

El movimiento de la propiedad, mobiliario y equipos y la depreciación acumulada durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|                         | <u>2014</u>        |                                    |                             |                     |  |                                    |                      | <u>2013</u>          |
|-------------------------|--------------------|------------------------------------|-----------------------------|---------------------|--|------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                         | <u>Terrenos</u>    | <u>Edificaciones y Mejoras (b)</u> | <u>Mobiliario y Equipos</u> | <u>Bibliografía</u> | <u>Vehículos y Equipos de Transporte</u> | <u>Construcción en Proceso (a)</u> | <u>Total</u>         | <u>Total</u>         |
| <u>Costos:</u>          |                    |                                    |                             |                     |  |                                    |                      |                      |
| Saldos al inicio        | RD\$ 492,687,505   | 532,592,577                        | 180,837,882                 | 36,632,664          | 8,034,842                                | 62,080,522                         | 1,312,865,992        | 1,219,791,367        |
| Adiciones               | -                  | 19,044,375                         | 32,866,345                  | 2,858,098           | -  | 179,052,641                        | 233,821,459          | 94,154,501           |
| Transferencias          | -                  | 31,473,342                         | 6,992,530                   | -                   | -  | (38,465,872)                       | -                    | -                    |
| Reclasificaciones       | -                  | -                                  | -                           | (285,820)           | -  | (59,367)                           | (345,187)            | -                    |
| Retiros y descargos     | -                  | -                                  | (6,075,357)                 | -                   | -  | (689,543)                          | (6,764,900)          | (1,079,876)          |
| Saldos al final del año | <u>492,687,505</u> | <u>583,110,294</u>                 | <u>214,621,400</u>          | <u>39,204,942</u>   | <u>8,034,842</u>                         | <u>201,918,381</u>                 | <u>1,539,577,364</u> | <u>1,312,865,992</u> |

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

#### Depreciación:

|  |             |                    |                    |                   |                  |                |                    |                      |
|--|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|------------------|----------------|--------------------|----------------------|
| Saldos al inicio del año               | -           | (236,474,130)      | (118,350,395)      | (27,528,876)      | (6,849,319)      | -              | (389,202,720)      | (335,187,309)        |
| Cargos del período                     | -           | (27,053,674)       | (23,614,025)       | (2,603,613)       | (472,323)        | -              | (53,743,635)       | (54,827,629)         |
| Retiros y descargos                    | -           | -                  | 6,764,900          | -                 | -                | -              | 6,764,900          | 812,218              |
| Saldos al final del año                | -           | (263,527,804)      | (135,199,520)      | (30,132,489)      | (7,321,642)      | -              | (436,181,455)      | (389,202,720)        |
| Propiedad, mobiliario, y equipos, neto | <b>RD\$</b> | <u>492,687,505</u> | <u>319,582,490</u> | <u>79,421,880</u> | <u>9,072,453</u> | <u>713,200</u> | <u>201,918,381</u> | <u>1,103,395,909</u> |
|  |             |                    |                    |                   |                  |                |                    | <u>923,663,272</u>   |

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, la construcción en proceso consiste básicamente en desembolsos realizados para la construcción del edificio que alojará la Facultad de Ciencias de la Salud.
- (b) Incluye un local comercial destinado a alquiler, ubicado en el edificio Caribálico. El contrato de arrendamiento operativo relacionado con este inmueble, es renovado anualmente de manera automática por período adicional de un año, previo acuerdo entre las partes y no se establecen cuotas contingentes. Durante los años 2014 y 2013, los ingresos devengados por este concepto ascienden a RD\$4,438,997 y RD\$3,453,256, respectivamente, los cuales forman parte del renglón de otros ingresos operacionales en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

Estos arrendamientos tienen una renta fija anual, la cual se revisa mediante acuerdo entre las partes. Los ingresos estimados que generará este arrendamiento operativo para el año 2015 es de aproximadamente RD\$3,600,000.

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Institución mantiene en uso activos totalmente depreciados por montos aproximados de RD\$130,000,000 y RD\$103,000,000, respectivamente.

### 8.1 Garantía

La Institución ha otorgado en garantía un apartamento con importe en libros de RD\$3,141,910 del préstamo que mantiene con Bienes Nacionales.

## 9 Otros activos

Un detalle de los otros activos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|  |      | <u>2014</u>      | <u>2013</u>      |
|--|------|------------------|------------------|
| Depósitos y fianzas  | RD\$ | 1,075,882        | 1,005,343        |
| Programas de computadora educativos en proceso de desarrollo |      | <u>6,793,645</u> | <u>-</u>         |
|  |      | <u>7,869,527</u> | <u>1,005,343</u> |

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

Notas a los Estados Financieros

|  |                               |                         |
|--|-------------------------------|-------------------------|
| Licencias y programas de computadora (a) | 30,758,840                    | 27,373,157              |
| Amortización acumulada (b)               | <u>(23,716,012)</u>           | <u>(20,392,406)</u>     |
|  | <u>7,042,828</u>              | <u>6,980,751</u>        |
|  | <b>RD\$ <u>14,912,355</u></b> | <b><u>7,986,094</u></b> |

(a) Corresponde a licencias de programas de computadoras y mantenimiento, con vigencia entre uno y cinco años.

(b) Un movimiento de las amortizaciones durante los años 2014 y 2013, es como sigue:

|                          | <u>2014</u>                   | <u>2013</u>              |
|--------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Saldos al inicio del año | RD\$ 20,392,406               | 16,597,230               |
| Cargo del año            | 3,618,211                     | 3,795,176                |
| Retiros                  | <u>(294,605)</u>              | <u>-</u>                 |
| Saldos al final del año  | <b>RD\$ <u>23,716,012</u></b> | <b><u>20,392,406</u></b> |

## 10 Ingresos diferidos

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a los anticipos recibidos por concepto de matriculación de estudiantes de carreras de grado, los cuales son reconocidos como ingresos en la medida que se ofrecen los servicios educativos a los estudiantes.

## 11 Acumulaciones por pagar y otros pasivos

Las acumulaciones por pagar y otros pasivos al 31 de diciembre de 2014 y 2013, son como sigue:

|  | <u>2014</u>                   | <u>2013</u>              |
|--|-------------------------------|--------------------------|
| Impuestos sobre honorarios                     | RD\$ 1,092,713                | 783,005                  |
| Cooperativa                                    | -                             | 1,636,865                |
| Retención de asalariado                        | 3,408,201                     | 2,392,518                |
| Retención por Seguridad Social (Ley No. 87-01) | 6,734,315                     | 5,960,701                |
| Vacaciones del personal                        | 8,436,965                     | 11,642,848               |
| Otras acumulaciones                            | <u>4,801</u>                  | <u>-</u>                 |
|  | <b>RD\$ <u>19,676,995</u></b> | <b><u>22,415,937</u></b> |

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

#### 12 Cuentas por pagar a empleados

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, corresponde a cuentas por pagar a empleados de la Institución, por aportes realizados por la misma al plan de pensiones que existía anteriormente con AFP Caribalico, S. A. Este plan fue liquidado y la Institución devolvió a los empleados los aportes que individualmente habían realizado, quedando pendiente los aportes realizados por la Institución. Mediante Resolución de la Junta de Regentes, la Institución acordó pagar dichos aportes a los empleados. Esta cuenta acumula intereses a razón del 4 % anual. Los intereses generados sobre esta cuenta durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendieron a RD\$4,467,519 y RD\$730,255, respectivamente, y se incluyen como parte de los intereses causados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto, en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos de 2014 y 2013 que se acompañan. Mediante la resolución de la Junta de Regentes y previo acuerdo entre las partes, la Institución incremento la tasa de interés a un 6 %, para los empleados activos elegibles para este pasivo.

Al 31 de diciembre de 2014, la gerencia de la Institución decidió liquidar este compromiso durante el año 2015, devolviendo a los empleados que califican el valor acumulado a dicha fecha.

#### 13 Deuda a largo plazo

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

|  | <u>2014</u>     | <u>2013</u> |
|--|-----------------|-------------|
| Corresponde al Préstamo 681/SF-DR firmado con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) el 3 de junio de 1982, por un valor original de US\$5,400,000 y 181,710,372 pesetas, a una tasa de cambio promedio de RD\$3.15 y tasa de interés anual del 2 % y comisión de crédito de un 0.5 %, obtenido con el propósito de financiar el proyecto “Consolidación y Expansión Académica del INTEC”, con garantía solidaria del Estado Dominicano y vencimiento el 24 de mayo del año 2022. El préstamo es amortizable en 60 cuotas semestrales contentivas de capital e intereses de aproximadamente US\$81,029 y €\$21,6575 y US\$82,413 y €\$21,905 para el 2014 y 2013, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 incluye US\$1,038,830 y €\$276,110 y US\$1,167,360 y €\$312,822, respectivamente | RD\$ 60,901,358 | 68,258,722  |

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

Notas a los Estados Financieros

|   |                               |                          |
|---|-------------------------------|--------------------------|
| Préstamo suscrito entre el Estado Dominicano, a través de Bienes Nacionales, y la Institución al 15 de agosto de 1996, para la compra de un apartamento en el Proyecto José Contreras, amortizado en cuotas mensuales de RD\$2,604 por un período de 20 años, con vencimiento en el 2016 y garantizado por el propio inmueble propiedad de la Institución | <u>50,733</u>                 | <u>89,699</u>            |
| Deuda a largo plazo   | 60,952,091                    | 68,348,421               |
| Porción corriente de deuda a largo plazo  | <u>(8,139,170)</u>            | <u>(8,142,978)</u>       |
| Deuda a largo plazo excluyendo porción corriente  | <b>RD\$ <u>52,812,921</u></b> | <b><u>60,205,443</u></b> |

El vencimiento de la deuda a largo plazo es como sigue:

|                  |                               |
|------------------|-------------------------------|
| 2015             | RD\$ 8,139,170                |
| 2016             | 8,150,667                     |
| 2017             | 8,131,187                     |
| 2018             | 8,131,187                     |
| 2019 en adelante | <u>28,399,880</u>             |
|                  | <b>RD\$ <u>60,952,091</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, los montos de intereses causados por este concepto ascienden a RD\$1,246,070 y RD\$1,438,594, respectivamente, los cuales se presentan como parte de gastos de intereses causados en el renglón de ingresos (costos) financieros, neto en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan.

## 14 Obligaciones por pasivo laboral

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución ha establecido una provisión por el valor presente para el pago de una proporción de las prestaciones laborales por auxilio de cesantía a los empleados que hayan ejercido el desahucio por razones atendibles, siempre que haya prestado servicio por cinco años consecutivos o más, cumpla con el plazo de preaviso y haya mantenido un desempeño satisfactorio. La proporción a recibir, está establecida en 25 % del auxilio de cesantía para los empleados con cinco años y se agrega un 5 % por cada año adicional hasta llegar al 100 % cuando el empleado cumpla 20 años de labor. El movimiento de la provisión para prestaciones laborales, durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es como sigue:

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

Notas a los Estados Financieros

|   | <u>2014</u>                    | <u>2013</u>               |
|---|--------------------------------|---------------------------|
| Saldos al 1ro. de enero                             | RD\$ <u>140,108,630</u>        | <u>123,986,051</u>        |
| Incluidos en el estado de actividades:              |                                |                           |
| Gastos del período                                  | 28,242,512                     | 23,003,304                |
| Beneficios pagados                                  | <u>(1,558,275)</u>             | <u>(6,880,725)</u>        |
| Obligaciones por pasivo<br>laboral al final del año | <b>RD\$ <u>166,792,867</u></b> | <b><u>140,108,630</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la cantidad de empleados elegibles para recibir estos beneficios es de 576 y 533, respectivamente.

## 15 Ingresos operacionales

Un detalle de los ingresos operacionales durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

|   | <u>2014</u>         | <u>2013</u>         |
|---|---------------------|---------------------|
| Matriculación y servicios estudiantiles:            |                     |                     |
| Matrícula grado                                     | RD\$ 512,899,767    | 453,350,916         |
| Matrícula postgrado                                 | 102,908,914         | 71,343,717          |
| Matrícula laboratorio                               | 29,670,122          | 28,353,647          |
| Derecho de inscripción grado                        | 150,526,027         | 149,892,542         |
| Derecho de inscripción post-grado                   | <u>38,242,433</u>   | <u>28,145,762</u>   |
|   | 834,247,263         | 731,086,584         |
| Descuentos y regalías (a)                           | <u>(20,986,474)</u> | <u>(21,486,301)</u> |
|   | 813,260,789         | 709,600,283         |
| Otros servicios educacionales                       | 22,970,626          | 21,403,593          |
| Servicios departamentos educacionales               | <u>27,163,484</u>   | <u>28,062,997</u>   |
| Subtotal  | 863,394,899         | 759,066,873         |
| Subvenciones gubernamentales (b)                    | <u>76,237,497</u>   | <u>101,349,996</u>  |
| <u>Otros ingresos:</u>                              |                     |                     |
| Liberación de provisión sobre<br>cuentas por cobrar | 3,231,120           | 22,985,842          |
| Multas y recargos                                   | 23,617,807          | 22,079,383          |
| <i>Overhead</i> programas de terceros               | 24,950,602          | 19,224,289          |
| Asistencia técnica y consultoría                    | 8,820,205           | 7,661,329           |
| Diversos  | 4,048,648           | 3,983,071           |
| Ingresos por patrocinio                             | 2,107,887           | 2,258,393           |

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

Notas a los Estados Financieros

|                                    |                                  |                           |
|------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|
| Venta de publicaciones             | 1,252,153                        | 1,582,001                 |
| Ingresos institucionales           | 888,325                          | 1,526,959                 |
| Donaciones y aportes externos      | 422,094                          | 1,141,230                 |
| Alquiler local Caribalico (nota 8) | 4,438,997                        | 3,453,256                 |
| Otros ingresos                     | <u>4,170,142</u>                 | <u>5,730,957</u>          |
| Subtotal                           | <u>77,947,980</u>                | <u>91,626,710</u>         |
| Total ingresos operacionales, neto | <b>RD\$ <u>1,017,580,376</u></b> | <b><u>952,043,579</u></b> |

- (a) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 corresponde a descuentos por pronto pago y buen índice académico, otorgados a los estudiantes de la Institución.
- (b) Corresponde a subvención asignada por el Estado Dominicano. El monto asignado al 31 de diciembre de 2014 y 2013, ascendió a RD\$112,500 mensuales para ambos años. Durante el 2014 y 2013, el Gobierno Dominicano asignó una subvención extraordinaria de RD\$76,000,000 y RD\$100,000,000, respectivamente. Esta asignación fue destinada para la construcción del edificio del área de Ciencias de la Salud de la Institución.

## 16 Sueldos y compensaciones al personal

Un detalle de los sueldos y compensaciones al personal durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

|                                 | <u>2014</u>                    | <u>2013</u>               |
|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------|
| Sueldos y salarios              | RD\$ 386,571,455               | 339,852,145               |
| Regalía pascual                 | 31,194,164                     | 26,208,384                |
| Bono vacacional                 | 10,734,740                     | 19,844,926                |
| Otras bonificaciones            | 1,655,729                      | 1,968,769                 |
| Prestaciones laborales          | 29,399,512                     | 24,546,639                |
| Seguros                         | 21,880,216                     | 23,193,560                |
| Plan de pensiones Ley No. 87-01 | 30,156,508                     | 22,235,799                |
| Desarrollo profesional          | 6,618,100                      | 14,676,159                |
| Beneficios por estudios         | 4,399,593                      | 4,663,349                 |
| Viáticos                        | 17,543,034                     | 12,321,360                |
| Transporte                      | 14,882,772                     | 8,008,121                 |
| Otros beneficios                | <u>4,135,697</u>               | <u>4,215,925</u>          |
|                                 | <b>RD\$ <u>559,171,520</u></b> | <b><u>501,735,136</u></b> |

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene 1,072 y 949 empleados, respectivamente.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

Notas a los Estados Financieros

**17 Otros gastos generales y administrativos**

Un detalle de los otros gastos generales y administrativos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013, es el siguiente:

|   |             | <u>2014</u>               | <u>2013</u>               |
|---|-------------|---------------------------|---------------------------|
| Energía eléctrica   | RD\$        | 32,197,035                | 31,462,161                |
| Vigilancia  |             | 18,507,408                | 18,677,220                |
| Materiales varios   |             | 21,037,236                | 18,390,378                |
| Honorarios  |             | 29,125,747                | 26,682,177                |
| Promoción y difusión  |             | 8,357,748                 | 8,319,094                 |
| Combustible y lubricantes   |             | 10,190,868                | 9,208,980                 |
| Gastos por talleres y congresos   |             | 16,186,242                | 3,733,154                 |
| Alquileres  |             | 11,372,556                | 9,147,086                 |
| Parqueo estudiantil   |             | 3,116,135                 | 2,710,065                 |
| Comunicaciones  |             | 7,490,369                 | 6,887,031                 |
| Atenciones institucionales  |             | 4,400,281                 | 7,604,170                 |
| Impresos y encuadernaciones   |             | 5,935,349                 | 4,708,117                 |
| Fotocopias y reproducción   |             | 2,936,146                 | 2,763,185                 |
| Seguros generales   |             | 4,401,720                 | 5,312,266                 |
| Investigaciones   |             | 8,276,918                 | 6,243,921                 |
| Relaciones nacionales e internacionales   |             | 7,933,607                 | 6,031,763                 |
| Gastos de cuentas incobrables   |             | 4,902,285                 | 34,441,920                |
| Gasto por mantenimiento y renovación<br>de licencias y programas de computadora |             | 6,949,529                 | 6,577,262                 |
| Refrigerio  |             | 8,789,072                 | 5,891,353                 |
| Agua, café y basura   |             | 455,663                   | 1,115,995                 |
| Pérdida por descargo de propiedad,<br>mobiliario y equipos<br>y otros activos   |             | 398,616                   | 267,658                   |
| Mantenimiento y reparación  |             | 46,056,300                | 37,682,559                |
| Becas (a)   |             | 55,319,606                | 34,725,454                |
| ITBIS no aprovechable (b)   |             | 24,912,041                | -                         |
| Otros   |             | <u>36,724,536</u>         | <u>21,315,221</u>         |
|   | <b>RD\$</b> | <b><u>375,973,013</u></b> | <b><u>309,898,190</u></b> |

(a) Corresponde a las becas otorgadas a los empleados de la Institución y sus parientes cercanos; así como a personas de escasos recursos remitidos vía el Ministerio de Educación Superior, Ciencias y Tecnología (Mescyt), que cumplan los requisitos académicos exigidos por la Institución.

(b) Corresponde al impuesto pagado por la Institución, por este concepto y no aprovechado fiscalmente por la misma, debido a que no pueden compensarse con el ITBIS generado en facturaciones.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

**18 Compromisos y contingencias**Compromisos:

- a) El 1ro. de agosto de 1995 el Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC), firmó un acuerdo de servicios con el Banco Central de la República Dominicana (el Banco Central) por un período original de tres años, sujeto a revisión de las partes al término del mismo y renovable por mutuo acuerdo. Mediante este acuerdo el Banco Central asume las diferencias cambiarias que surjan entre la tasa de cambio original del Préstamo No. 681/SF-DR del Instituto Tecnológico de Santo Domingo (INTEC) con el Banco Interamericano de Desarrollo (BID) (RD\$3.15 = US\$1.00) y la tasa de cambio al momento del pago de las cuotas de capital e intereses; por su parte la Institución tiene el compromiso de ofrecer un programa de becas de estudios en los niveles de Grado, Postgrado y Maestría, Programas de Capacitación Técnica y Proyectos de Apoyo Organizativo, hasta el equivalente al monto de la deuda en pesos dominicanos que se origine por las diferencias cambiarias que asuma el Banco Central. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene saldos por cobrar por RD\$19,206,709 y RD\$19,418,173, respectivamente, derivado de otorgar mayores servicios en becas al personal del Banco Central, que los cubiertos bajo este acuerdo; los cuales se presentan como parte de las cuentas por cobrar en los estados de situación financiera a esas fechas que se acompañan.
- b) La Institución firmó un contrato de servicios de mantenimiento de las áreas verdes, en mayo de 2013, con la empresa Enorden, C. por A., este contrato tiene vigencia de un año, por un valor de RD\$299,050 mensuales, renovable de manera automática anualmente. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 la Institución incurrió en gastos de mantenimiento a las áreas verdes por un valor ascendente a RD\$3,588,600 y RD\$3,234,896, respectivamente, el cual se incluyen como parte del renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2015 es de aproximadamente RD\$3,588,000.
- c) La Institución firmó un contrato de servicios de limpieza y mantenimiento de las instalaciones el 1ro. de junio de 2006, renovable con la empresa Enorden, C. por A., este contrato tiene vigencia de un año, por un valor de RD\$944,910 mensualmente, renovable de manera automática anualmente. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución incurrió en gastos de limpieza por un valor ascendente a RD\$11,338,923 y RD\$10,748,569, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2015 es de aproximadamente RD\$11,338,000.

(Continúa)

**INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)**

## Notas a los Estados Financieros

- d) En febrero de 2013, la Institución firmó contrato de alquiler de un local para fines de espacios docentes y administrativos, por US\$3,675 mensuales. Este contrato estipula una vigencia de cinco años y es renovable automáticamente previo acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el gasto reconocido por este contrato asciende a RD\$2,381,551 y RD\$2,070,369, respectivamente y se encuentran registrado como parte de los otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el año 2015 es de aproximadamente RD\$2,404,000.
- e) La Institución mantiene contrato de alquiler de cuatro apartamentos, utilizados para los fines de vivienda de estudiantes becados, los mismos fueron firmados en agosto y octubre del 2013, por valor de RD\$18,000 mensuales cada uno. Estos contratos estipulan vigencia de un año y son renovables automáticamente previo acuerdo entre las partes. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución pagó por este concepto un monto de RD\$892,800 y RD\$306,000, respectivamente, los cuales se incluyen como parte del renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2015 es de aproximadamente RD\$982,000.
- f) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución mantiene compromisos de pago de alquiler de un área de parqueo por valor de US\$5,635 mensuales. Este contrato fue firmado en abril de 2004, tiene duración de un año y es renovable automáticamente previo acuerdo entre las partes. En 2014 y 2013, los pagos por este concepto ascienden a RD\$3,116,135 y RD\$2,710,065, respectivamente, los cuales se incluyen como parte de los otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por este concepto para el 2015 es de aproximadamente RD\$3,200,000.
- g) La Institución mantiene contratado los servicios de la empresa Thormann Peralta Security, S. A. para los servicios de transporte y protección de todas las instalaciones y las áreas aledañas a la Institución, estos contratos fueron contraídos en mayo de 2006 y febrero de 2007, respectivamente, por valor de RD\$59,781 y RD\$1,659,753 mensuales, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por estos conceptos ascienden a RD\$687,481 y RD\$664,796, así como RD\$18,917,335 y RD\$18,677,220, respectivamente, los cuales se incluyen como parte del renglón de otros gastos generales y administrativos en los estados de actividades y cambios en los activos netos no restringidos que se acompañan. El compromiso de pago estimado por estos conceptos para el 2015 es de aproximadamente RD\$717,000 y RD\$17,500,000, respectivamente.

(Continúa)

## INSTITUTO TECNOLÓGICO DE SANTO DOMINGO (INTEC)

### Notas a los Estados Financieros

#### Contingencias:

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Institución ha sido demandada en procedimientos surgidos en el curso normal de sus operaciones por sumas aproximadas a RD\$2,600,000 y RD\$3,000,000, respectivamente. Según las representaciones de los asesores legales externos de la Institución, estas demandas tienen muy pocas probabilidades de ser falladas en su contra. Por tanto, la gerencia no anticipa pérdidas materiales como resultado de las mismas, por lo que no ha considerado necesario incluir una provisión para tales fines.

## 19 Saldos en moneda extranjera

La Institución realiza transacciones de prestación de servicios y pagos por servicios que son denominados en una moneda diferente a la moneda funcional de la Institución, principalmente el dólar estadounidense (US\$).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, un detalle de la exposición neta de la Institución, es como sigue:

|                            | 2014             |                     |                  |                     | 2013           |                   |                  |                     |
|----------------------------|------------------|---------------------|------------------|---------------------|----------------|-------------------|------------------|---------------------|
|                            | US\$             | RD\$                | €                | RD\$                | US\$           | RD\$              | €                | RD\$                |
| Efectivo y equivalentes    |                  |                     |                  |                     |                |                   |                  |                     |
| de efectivo                | 116,191          | 5,154,233           | 1,618            | 86,834              | 111,815        | 4,784,564         | 2,506            | 147,378             |
| Cuentas por cobrar         | 836,470          | 37,105,809          | -                | -                   | 2,058,551      | 88,085,397        | -                | -                   |
| Inversiones en valores     | 10,000           | 443,600             | -                | -                   | -              | -                 | -                | -                   |
| Cuentas por pagar          | (324,990)        | (14,416,556)        | -                | -                   | (116,853)      | (5,000,145)       | -                | -                   |
| Deuda a largo plazo        |                  |                     |                  |                     |                |                   |                  |                     |
| incluyendo porción         |                  |                     |                  |                     |                |                   |                  |                     |
| corriente                  | (1,038,830)      | (46,082,499)        | (276,110)        | (14,818,051)        | (1,167,360)    | (49,951,349)      | (312,822)        | (18,397,072)        |
| Exposición del estado de   |                  |                     |                  |                     |                |                   |                  |                     |
| situación financiera, neta | <u>(401,159)</u> | <u>(17,795,413)</u> | <u>(274,492)</u> | <u>(14,731,217)</u> | <u>886,153</u> | <u>37,918,467</u> | <u>(310,316)</u> | <u>(18,249,694)</u> |

En 2014 y 2013, las tasas de cambio por cada US\$1 y €1 utilizadas por la Institución fueron las siguientes:

|                     |      | Tasas Promedio |              | Tasas al Cierre |              |
|---------------------|------|----------------|--------------|-----------------|--------------|
|                     |      | 2014           | 2013         | 2014            | 2013         |
| Equivalente en US\$ | RD\$ | 43.44          | 41.80        | 44.36           | 42.79        |
| Equivalente en €    | RD\$ | <u>57.71</u>   | <u>55.67</u> | <u>53.67</u>    | <u>58.81</u> |