

Anexo 7

ASPECTO FINANCIERO

SECCION 7.1

Resumen Estados Financieros Anuales auditados período de 1975—1981

	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981
PROPIEDAD Y EQUIPO							
Terrenos					436,545	436,545	436,545
Edificios y Mejoras	13,392	22,392	22,688	637,704	335,807	386,659	404,820
Equipo	52,729	71,607	75,442	101,149	123,545	242,281	281,848
Biblioteca	4,546	12,343	17,688	24,373	31,665	63,232	143,279
Construcción en Proceso	—	—	—	—	—	9,377	450,124
Compras en Tránsito	—	—	—	—	—	—	9,318
	70,667	106,638	115,818	763,226	927,562	1,138,094	1,725,934
Depreciación Acumulada	(3,668)	(8,316)	(16,960)	(29,576)	(41,451)	(57,343)	(85,734)
	66,999	98,322	98,858	733,650	886,111	1,080,751	1,640,200
OTROS ACTIVOS:							
Créditos Educativos*	61,784	133,711	259,500	487,095	628,854	746,435	486,765
Fianzas y Depósitos	66	316	566	566	566	1,236	2,746
	61,850	134,027	260,066	487,661	629,420	747,671	489,511
							—SIGUE—

Cont. Sección 7.1

	1975	1976	1977	1978	1979	1980	1981
ACTIVO CIRCULANTES:							
Efectivo	30,711	36,588	33,011	21,094	13,193	23,246	85,839
Valores Realizables	—	—	—	—	—	62,400	158,550
Cuentas por Cobrar Estudiantes	13,580	19,706	27,451	39,696	45,111	63,273	71,350
Otras Cuentas por Cobrar	19,545	12,941	10,021	14,176	12,123	8,480	17,406
Pagos Anticipados y Otros	596	473	4,008	5,017	4,690	5,894	9,904
	64,432	69,708	74,491	79,983	75,117	163,293	343,049
	RD\$193,281	302,057	433,415	1,301,294	1,590,648	1,991,715	2,472,760
PATRIMONIO PASIVO:							
Patrimonio	169,414	278,234	402,210	1,221,372	1,532,172	1,935,435	2,357,407
Doc. por Pagar Largo Plazo						9,350	22,992
PASIVO CIRCULANTE:							
Documentos por Pagar				10,000	20,000		2,833
Ctas. y Gtos. Acum. por Pagar	23,867	23,823	31,205	69,922	38,476	46,930	89,528
Suma Pasivo Circulante	23,867	23,823	31,205	79,922	58,476	46,930	92,361
	RD\$ 193,281	302,057	433,415	1,301,294	1,590,648	1,991,715	2,472,760

Nota: No hay Estados Financieros Auditados previo a 1975.

*) Este renglón es de créditos educativos de estudiantes ya salidos del INTEC, no incluye los créditos educativos a estudiantes activos. En 1981 se saneó la cartera.

SECCION 7.2
Ingresos y Egresos Anuales(1)

Año	Ingresos	Egresos
1972-1973	49,679.60	22,634.38
1973-1974	67,522.13	29,732.19
1974-1975	150,987.00	140,749.00
1975-1976	472,811.00	363,991.00
1976-1977	616,035.00	492,059.00
1977-1978(2)	1,199,581.00	964,685.00
	959,664.80 (3)	771,784.00 (3)
1979	936,180.00	771,875.00
1980	1,314,596.00	985,042.00
1981	1,656,578.00	1,151,736.00
1982	1,955,371.00 (4)	1,765,371.00 (4)

- Notas: 1) En los ingresos se incluyen las cuentas por cobrar por créditos estudiantiles.
 2) El período cubre 15 meses por cambio del año fiscal.
 3) Valores que equivaldrían a un año de 12 meses en 1977-1978.
 4) Valores presupuestados.

SECCION 7.3

Estados Financieros Auditados

20 de abril de 1982:

A la Junta de Regentes del
Instituto Tecnológico de Santo Domingo

Hemos examinado los balances generales del Instituto Tecnológico de Santo Domingo al 31 de diciembre de 1981 y 1980, así como los estados de ingresos sobre gastos y cambios en su patrimonio y de cambios en la situación financiera que les son relativos por los años terminados en esas fechas. Nuestro examen se efectuó de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas y, en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad y los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

En nuestro dictamen de fecha 6 de abril de 1981, cubriendo nuestro examen sobre los estados financieros por los años que terminaron el 31 de diciembre de 1980 y 1979, expresamos una opinión con salvedades debido a la falta de registro (1) de una estimación para cubrir las posibles pérdidas en la recuperación de créditos educativos otorgados a esas fechas y (2) del monto de los libros recibidos en donación que no estaban registrados ni su valor mostrado en los estados financieros. Tal y como se explica en la nota—G a los estados financieros fueron registrados como ajustes de años anteriores los montos que fueron determinados al cuantificar el importe de la estimación para posibles pérdidas en créditos educativos y al efectuar un inventario físico y valuación de los libros recibidos en donación. Consecuentemente las salvedades expresadas en nuestro dictamen sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 1980 y 1979 se han eliminado.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente la situación financiera del Instituto Tecnológico de Santo Domingo al 31 de diciembre de 1981 y 1980, así como sus ingresos sobre gastos y cambios en su situación financiera por los años que terminaron en esas fechas de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados que fueron aplicados uniformemente.

Gómez, Santos & Asociados

INSTITUTO TECNOLOGICO DE SANTO DOMINGO
BALANCES GENERALES

	Al 31 de diciembre de	
	1981	1980
ACTIVO		
PROPIEDAD Y EQUIPO (nota B-1)		
Terrenos	RD\$ 436,545	RD\$ 436,545
Edificios y mejoras	404,820	386,659
Equipo	281,848	242,281
Biblioteca (notas B-2 y G)	143,279	116,882
Construcción en proceso	450,124	9,377
Compras en tránsito	9,318	-
	<u>1,725,934</u>	<u>1,191,744</u>
Depreciación acumulada	(85,734)	(57,343)
	<u>1,640,200</u>	<u>1,134,401</u>
OTROS ACTIVOS:		
Créditos educativos, menos estimación para cuentas de cobro dudoso RD\$403,608 para 1981 y RD\$387,608 para 1980 (notas B-3, C y G)	486,765	358,827
Fianzas y depósitos	2,746	1,236
	<u>489,511</u>	<u>360,063</u>
ACTIVOS CIRCULANTES:		
Efectivo	85,839	23,246
Valores realizables (notas B-4 y D)	158,550	62,400
Cuentas por cobrar estudiantes, menos estimación para cuentas de cobro dudoso RD\$11,902 para 1981 (nota B-5)	71,350	63,273
Otras cuentas por cobrar	17,406	8,480
Pagos anticipados y otros	9,904	5,894
SUMA EL ACTIVO CIRCULANTE	<u>343,049</u>	<u>163,293</u>
	<u>RD\$2,472,760</u>	<u>RD\$1,657,757</u>
PATRIMONIO Y PASIVO		
PATRIMONIO		
DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO, menos porción a corto plazo incluida en el pasivo circulante (nota-E)	<u>RD\$2,357,407</u>	<u>RD\$1,601,477</u>
	22,992	9,350
PASIVO CIRCULANTE:		
Cuentas y gastos acumulados por pagar	89,528	46,930
Porción circulante de los documentos por pagar a largo plazo (nota-E)	2,833	-
SUMA EL PASIVO CIRCULANTE	<u>92,361</u>	<u>46,930</u>
	<u>RD\$2,472,760</u>	<u>RD\$1,657,757</u>

Véanse notas a los estados financieros.

**INSTITUTO TECNOLOGICO DE SANTO DOMINGO
RESUMEN DE ESTADOS DE INGRESOS SOBRE GASTOS
Y CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 1980-1981**

	Años que terminaron el 31 de diciembre de	
	1981	1980
INGRESOS:		
Subvención del Estado Dominicano (nota-F)	RD\$ 600,000	RD\$ 600,000
Matrículas de estudiantes	687,627	561,668
Matrículas de estudiantes-crédito educativo	159,996	125,570
Investigaciones científicas	143,173	—
Otros ingresos	65,782	27,358
	<u>1,656,578</u>	<u>1,314,596</u>
GASTOS:		
Académicos	723,232	659,057
Administrativos	428,504	325,985
Investigaciones científicas	117,370	—
	<u>1,269,106</u>	<u>985,042</u>
INGRESOS NO GASTADOS	<u>387,472</u>	<u>329,554</u>
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO SEGUN FUE PREVIAMENTE PRESENTADO	1,935,435	1,541,494
Ajuste años anteriores (nota-G)	(333,958)	(330,644)
PATRIMONIO AL INICIO DEL PERIODO AJUSTADO	1,601,477	1,210,850
DONACIONES RECIBIDAS (nota-H)	368,458	61,073
PATRIMONIO AL FINAL DEL PERIODO	<u><u>RD\$2,357,407</u></u>	<u><u>RD\$1,601,477</u></u>

Véanse notas a los estados financieros

INSTITUTO TECNOLOGICO DE SANTO DOMINGO
ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

	Años que terminaron el 31 de diciembre de	
	1981	1980
FONDOS ORIGINADOS:		
Por las operaciones:		
Ingresos no gastados	RD\$ 387,472	RD\$ 329,554
Más: Cargos a las operaciones que no requirieron uso de capital de trabajo:		
Depreciación	28,391	16,801
Estimación para créditos educativos de cobro dudoso	16,000	12,636
	<u>431,863</u>	<u>358,991</u>
Donaciones recibidas en efectivo	368,458	2,910
Préstamos	13,642	9,350
Retiro de equipos	—	1,366
Recuperación de créditos educativos	17,857	8,109
	<u>831,820</u>	<u>380,726</u>
FONDOS APLICADOS:		
Construcciones, edificios y mejoras	18,161	50,852
Adquisiciones de equipos	39,567	62,848
Adquisiciones de material bibliográfico	26,397	31,567
Créditos educativos	161,795	126,360
Construcciones en proceso	440,747	9,377
Compras en tránsito	9,318	—
Aumento de depósito y fianzas	1,510	—
	<u>697,495</u>	<u>281,004</u>
AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>RD\$ 134,325</u>	<u>RD\$ 99,722</u>
AUMENTO (DISMINUCION) EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO:		
Efectivo	RD\$ 62,593	RD\$ 10,053
Valores realizables	96,150	62,400
Cuentas por cobrar estudiantes	8,077	18,162
Otras cuentas por cobrar	8,926	(3,643)
Pagos anticipados y otros	4,010	1,204
Documentos por pagar	—	20,000
Cuentas y gastos acumulados por pagar	(42,598)	(8,454)
Porción circulante de los documentos por pagar a largo plazo	(2,833)	—
AUMENTO DEL CAPITAL DE TRABAJO	<u>RD\$ 134,325</u>	<u>RD\$ 99,722</u>

Véanse notas a los estados financieros

INSTITUTO TECNOLOGICO DE SANTO DOMINGO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

**AÑOS QUE TERMINARON
EL 31 DE DICIEMBRE DE 1981 Y 1980**

A. NATURALEZA DE LA INSTITUCION:

El Instituto Tecnológico de Santo Domingo es una entidad privada de servicios públicos y sin fines de lucro, creada para contribuir a la transformación social del país, mediante la educación superior, el desarrollo de la cultura y la investigación y la divulgación de la ciencia y la tecnología.

B. DESCRIPCION DE LAS PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES:

1. Propiedad y Equipo:

La propiedad y equipo se registra al costo de adquisición o de construcción. La depreciación se calcula en base al método de línea recta. La vida útil estimada de los edificios es de 50 años y la de los equipos oscila entre 20, 10 y 5 años.

2. Biblioteca:

El material bibliográfico comprado se registra al costo de adquisición mientras que el recibido en donación se registra en base al avalúo técnico efectuado por los bibliotecarios.

3. Créditos Educativos:

Al 31 de diciembre de 1980 no existía una política contable con relación a las posibles pérdidas por la incobrabilidad de créditos educativos. A partir del año 1981 se efectuó un estudio de la cartera de créditos educativos y en base a éste se decidió crear una estimación de RD\$387,608 con cargo al patrimonio de la institución, ya que dicha cifra resume las pérdidas de años anteriores por este concepto. A partir de la misma fecha se estimó que el diez por ciento de los créditos educativos otorgados anualmente serán incobrables y se incrementará la estimación con cargo a las operaciones del período en que se otorguen.

4. Valores Realizables:

Se registran al costo sin exceder el valor de mercado.

5. Cuentas por cobrar a Estudiantes:

La estimación para cuentas dudosas se determina en base a un estudio de las cuentas pendientes de cobro efectuado por la gerencia.

C. CREDITOS EDUCATIVOS:

Esta partida incluye al 31 de diciembre lo siguiente:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Créditos educativos otorgados	RD\$ 890,373	RD\$ 746,435
Estimación para cuentas de cobro dudoso	(403,608)	(387,608)
	<u>RD\$ 486,765</u>	<u>358,827</u>

D. VALORES REALIZABLES:

Esta partida incluye al 31 de diciembre las siguientes inversiones corrientes:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Cédulas hipotecarias del Banco Hipotecario Dominicano, S.A., las cuales devengan un interés del 9% anual	158,550	62,400
	<u>RD\$ 158,550</u>	<u>RD\$ 62,400</u>

E. DOCUMENTOS POR PAGAR A LARGO PLAZO:

Esta partida incluye al 31 de diciembre los siguientes préstamos:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Préstamo con el Fondo Dominicano de Preinversión concertado el 1ro. de abril de 1980, devenga un 4% de interés anual sobre el saldo insoluto y será amortizado en seis cuotas a partir del 28 de octubre de 1982 y vence el 28 de octubre de 1985, garantizado por el Estado Dominicano.	RD\$ 17,000	RD\$ 9,350
Menos porción circulante con vencimiento el 28 de octubre de 1982.	(2,833)	—
	<u>14,167</u>	<u>9,350</u>

Préstamo con el Fondo Dominicano de Preinversión concertado el 28 de octubre de 1981 por RD\$17,750, de los cuales se han recibido a la fecha RD\$8,825. Devenga un 4% de interés anual sobre el saldo insoluto y será amortizado a partir del 28 de abril de 1984 con vencimiento el 28 de octubre de 1986. Garantizado por el Estado Dominicano.

	8,825	—
RD\$	<u>22,992</u>	<u>9,350</u>

F. SUBVENCION DEL ESTADO DOMINICANO:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
El Instituto recibió del Estado Dominicano como subsidio anual la suma de	<u>RD\$ 600,000</u>	<u>RD\$ 600,000</u>

G. AJUSTES DE AÑOS ANTERIORES:

Estas partidas muestran las correcciones efectuadas al 31 de diciembre de operaciones que correspondían a períodos anteriores y que fueron registradas en el curso de los años 1981 y 1980, los estados financieros del año 1980 fueron reestructurados para dar efecto retroactivo a las correcciones mencionadas:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Corrección del registro de recuperación de créditos educativos que en el año 1979 fue considerada como ingreso por matrícula.	RD\$ —	(9,322)
Creación de la estimación para créditos educativos de cobro dudoso.	(387,608)	(374,972)
Registro del material bibliográfico recibido en donación y no registrado hasta el 31 de diciembre de 1980.	53,650	53,650
	<u>RD\$ (333,958)</u>	<u>RD\$ (330,644)</u>

H. DONACIONES RECIBIDAS:

	<u>1981</u>	<u>1980</u>
Donación de 1 computador, 2 máquinas de contabilidad "Burroughs", 1 aspiradora Sony, 1 cromatógrafo y 2 lectores de microfilm "Duvane" por la suma de	RD\$ —	RD\$ 58,163
Donaciones en efectivo ascendentes a	<u>368,458</u>	<u>2,910</u>
	<u>RD\$ 368,458</u>	<u>RD\$ 61,073</u>

SECCION 7.4

Información financiera hasta marzo de 1973.

Se copian a continuación algunos documentos correspondientes a los primeros meses del INTEC.

I. SITUACION FINANCIERA AL 5/9/72

A. INGRESOS:

1. Préstamos:

Ramón Flores	\$1219
Eduardo Latorre	100
Carlos Ascuasiati	50
Luis Pellerano	50
Rafael Marión-Landais	50
José Aquiles Hamilton	45
Miguel Heredia Bonetti	20
TOTAL A	\$1534

2. Créditos

IBM	Vencimiento \$50 el 25/8/72 y \$50 mensual	200
ULTIMA HORA	5/9/72	60
AFICHES	25/8/72	60
LIBRERIA CUELLO	3/9/72	50
TELEFONO	25/8/72	30
TOTAL B		400
TOTAL A		\$1534
		\$1934

B. EGRESOS

Equipo de Oficina	\$ 750
Teléfono	42
Secretaria Provisional—Socorro Arias de Moya	120
Proyecto Inicial	70
Incorporación	50
	—SIGUE—

(Continuación)

Proyecto Asistencia Técnica	124
Boletín — Inconcluso	263
Secretaría	150
Coctel a la Prensa	85
Acto Juramentación del Consejo Superior	40
Publicación Ultima Hora	60
Papelería y Misceláneos	80
Afiches	100
Teléfono	30
	<hr/>
	\$1964

II. PRESUPUESTO OPERACIONAL

TRIMESTRE DE OTOÑO

EGRESOS

Sueldos	Mensual	Trimestral
Director Ejecutivo	\$ 450	\$1350
Director Académico	400	1200
Secretaría	175	525
Mensajero con Motor	75	225
Total Sueldos	<hr/> \$1100	<hr/> \$3300
ALQUILER	\$ 300	900
Gastos Generales	200	600
Gastos Docentes 40 créditos a \$100 c/u		4000
Imprevistos		<hr/> 200
Total		\$9000

INGRESOS

Matrícula 240 Est. Créd. a \$20	<hr/> \$4800
	\$4200

DEFICIT a cubrir con donaciones,
préstamos, etc. \$1400.

Suposición: Un mínimo de 6 estudiantes por curso. Este número es el mínimo necesario para cubrir los gastos variables de cada curso.

III. INFORME TRIMESTRE – INVIERNO 1972–1973
ABRIL 17 DE 1973

ESTADO DE RESULTADOS DEL TRIMESTRE DE INVIERNO EN RD\$.

INGRESOS CORRIENTES:

Cursos Regulares	2,320.00	
Cursos Especiales	9,195.00	
Contribuciones	<u>150.00</u>	
		11,518.00

EGRESOS CORRIENTES:

Sueldos docentes	3,450.00
Sueldos Administrativos	2,008.49
Publicidad	346.95
Impresiones	288.00
Papelería	88.95
Teléfono	91.40
Atenciones	37.38
Alquiler aulas	525.00
Gastos de viaje	250.00
Gastos varios	<u>215.50</u>
Total Egresos Corrientes	7,301.67

INVERSIONES FIJAS:

Adquisición muebles y equipos de oficina	<u>564.00</u>	
		<u>7,865.67</u>
Superavit operativo trimestre de Invierno		<u><u>RD\$ 3,649.33</u></u>

IV. BALANCE GENERAL AL 31 DE MARZO DE 1973

ACTIVO

Corriente:		
Caja y Banco	2,988.23	
Caja Chica	50.00	
Cuentas por cobrar	<u>3,475.80</u>	
		6,514.03

6,514.03

—SIGUE—

(Continuación)

FIJOS:

Muebles y Equipo de Oficina	1,218.00	1,218.00
		<u>7,732.03</u>

PASIVO

Corriente:

A Corto Plazo:

Colegio La Salle

225.

A Profesores

760.

Publicitaria Fénix, CxA.

52.

1,037.00

A Largo Plazo:

Préstamo de Fundadores

1,534.

Agencias Técnicas CxA.

248.

Fundación de Créditos Educativo

480.80

2,262.00

CAPITAL

Fondos Corrientes

4,432.23

Total Pasivo y Capital

7,732.03

SECCION 7.5

Créditos estudiantiles otorgados (desde 1973 hasta abr-jun. 1982)

Años	Monto de Crédito Otorgado
1973	RD\$ 48,877.50
1974	57,733.00
1975	69,514.00
1976	143,994.00
1977	227,103.50
1978	121,250.00
1979	150,915.00
1980	125,560.00
1981	159,995.75
1982	116,434.00
TOTAL GENERAL	RD\$1,006,106.75

Nota: Este balance no incluye los abonos realizados.