

Universidad Francisco Marroquín

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera
Estados de Resultados Integrales
Estados de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros





Informe de los Auditores Independientes

Al Comité de Fiduciarios de la Universidad Francisco Marroquín:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de la Universidad Francisco Marroquín (en adelante la “Universidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, y sus notas que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales la situación financiera de la Universidad Francisco Marroquín al 31 de diciembre de 2019, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes de la Universidad de conformidad con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Universidad para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar la Universidad o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

(Continúa)

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de esta.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Universidad.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Universidad para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Universidad deje de ser un negocio en marcha.

(Continúa)

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Edwin René Castillo M.
Colegiado No. CPA – 8291

Guatemala, 7 de agosto de 2020



Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 9)	21,863,075	34,649,569
Inversiones en valores (nota 10)	32,997,337	20,273,736
Cuentas por cobrar, neto (nota 11)	18,054,641	16,640,046
Inventarios, neto (nota 12)	4,174,211	5,151,332
Gastos pagados por anticipado (nota 13)	3,519,150	2,461,685
Porción corriente de inversiones en valores a largo plazo (nota 15)	-	2,398,454
Total activos corrientes	80,608,414	81,574,822
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo, neto (nota 14)	28,894,745	30,854,721
Inversiones en valores a largo plazo (nota 15)	11,609,545	11,594,650
Activos por derecho de uso, neto (nota 16)	9,636,830	-
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 17)	908,155,786	899,845,478
Activos intangibles, neto (nota 18)	26,534,208	29,018,571
Inversión en fideicomiso (nota 19)	3,394,194	3,410,995
Otros activos, neto (nota 20)	1,585,729	1,612,477
Inversiones en otras entidades (nota 21)	3,548,649	3,548,649
Total activos no corrientes	993,359,686	979,885,541
	1,073,968,100	1,061,460,363
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios (nota 22)	131,763	1,765,472
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 23)	12,203,960	10,824,178
Ingresos percibidos no devengados (nota 24)	22,258,495	24,691,185
Pasivos por arrendamiento financiero a corto plazo (nota 25)	1,931,950	-
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 26)	9,890,045	-
Total pasivos corrientes	46,416,213	37,280,835
Van	46,416,213	37,280,835

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>46,416,213</u>	<u>37,280,835</u>
Pasivos no corrientes:		
Pasivos por arrendamiento financiero (nota 25)	9,010,678	-
Préstamos bancarios a largo plazo, menos porción corriente (nota 26)	189,709,503	201,160,700
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 27)	<u>12,263,485</u>	<u>12,324,190</u>
Total pasivos no corrientes	<u>210,983,666</u>	<u>213,484,890</u>
Total pasivos	<u>257,399,879</u>	<u>250,765,725</u>
Patrimonio:		
Aportes recibidos	89,746,423	89,746,423
Superávit por revaluación de activos (nota 17)	559,997,113	562,652,134
Resultados acumulados	<u>166,824,685</u>	<u>158,296,081</u>
Total patrimonio	<u>816,568,221</u>	<u>810,694,638</u>
Compromisos y contingencias (nota 35)	<u>1,073,968,100</u>	<u>1,061,460,363</u>

La Universidad aplicó inicialmente la NIIF 16 al 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Bajo este enfoque, la información comparativa no se reexpresa, bajo la opción de aplicación inicial y el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados en la fecha de aplicación inicial

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Ingresos de operación:		
Por enseñanza (nota 28)	211,000,454	201,558,134
Por donaciones (nota 29)	23,659,986	25,488,488
Por ingresos varios (nota 30)	44,006,631	42,625,096
Total de ingresos de operación	<u>278,667,071</u>	<u>269,671,718</u>
Costos de operación (nota 31)	(118,957,776)	(110,251,549)
Gastos de operación (nota 32)	(138,540,480)	(136,014,026)
Perdidas crediticias esperadas (nota 14)	(7,597,573)	(5,215,156)
Otros ingresos (nota 33)	908,004	545,476
Otros gastos	(54,709)	(496,997)
Resultado en operación	<u>14,424,537</u>	<u>18,239,466</u>
Ingresos financieros (nota 34)	3,475,337	3,120,295
Gastos financieros (nota 34)	(11,028,954)	(19,896,426)
Resultado neto del año	<u>6,870,920</u>	<u>1,463,335</u>
Otro resultado integral del año		
Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 17)	-	8,062,740
Superávit por revaluación de activos (nota 17)	2,655,021	2,251,882
Total resultado integral del año	<u>9,525,941</u>	<u>11,777,957</u>
Ganancias ajustadas antes de intereses, impuestos, depreciación y amortización (EBITDA ajustado, nota 38)	<u>29,302,824</u>	<u>30,214,410</u>

La Universidad aplicó inicialmente la NIIF 16 al 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Bajo este enfoque, la información comparativa no se reexpresa, bajo la opción de aplicación inicial y el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados en la fecha de aplicación inicial

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	Aportes recibidos Q	Superávit por revaluación de activos Q	Resultados acumulados Q	Total del patrimonio Q
Saldo al 1 de enero de 2018:	89,746,423	556,841,276	154,580,864	801,168,563
Resultado integral del año:				
Resultado neto del año	-	-	1,463,335	1,463,335
Otro resultado integral del año	-	(2,251,882)	2,251,882	-
Superávit por revaluación de activos realizado	-	8,062,740	-	8,062,740
Total de resultados integrales del año	-	5,810,858	3,715,217	9,526,075
Saldo al 31 de diciembre de 2018	89,746,423	562,652,134	158,296,081	810,694,638
Aplicación NIIF 16 (nota 6a)	-	-	(997,337)	(997,337)
Saldo al 1 de enero 2019	89,746,423	562,652,134	157,298,744	809,697,301
Resultados integrales del año:				
Resultado neto del año	-	-	6,870,920	6,870,920
Otro resultado integral del año	-	-	-	-
Superávit por revaluación de activos realizado	-	(2,655,021)	2,655,021	-
Total de resultados integrales del año	-	(2,655,021)	9,525,941	6,870,920
Saldo al 31 de diciembre de 2019	89,746,423	559,997,113	166,824,685	816,568,221

La Universidad aplicó inicialmente la NIIF 16 al 1 de enero de 2019, utilizando el enfoque retrospectivo modificado. Bajo este enfoque, la información comparativa no se reexpresa, bajo la opción de aplicación inicial y el efecto acumulado de la aplicación inicial se reconoce en los resultados acumulados en la fecha de aplicación inicial

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del año	6,870,920	1,463,335
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		
Depreciaciones	13,250,711	11,974,944
Depreciación de activos por derecho de uso	1,627,576	-
Estimación pérdidas crediticias esperadas	7,597,573	5,215,156
Ingresos y gastos financieros	7,087,903	7,294,271
Amortizaciones	2,500,695	1,510,100
Intereses financieros por arrendamiento	580,363	-
Diferencial cambiario de inversiones en valores, fideicomiso y arrendamiento financiero	508,665	(1,574,585)
Provisión para inventario obsoleto	250,838	-
Pérdidas por baja de otros equipos	29,665	-
Bajas de sistemas en desarrollo	31,457	-
Diferencial cambiario de préstamos bancarios, cuentas por pagar a partes relacionadas	(1,051,565)	10,818,789
Ingreso por regularización de obligaciones	(452,005)	(545,476)
Reversión de provisión	(205,161)	-
Ganancia por recuperación de inventario	(250,838)	-
Ingresos financieros por arrendamiento	(71,421)	-
	<u>38,305,576</u>	<u>36,156,534</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Inventarios	963,726	25,674
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,036,948	-
Ingresos percibidos no devengados	-	1,689,829
Cuentas por cobrar	(6,706,149)	(4,465,798)
Otros activos	(7,646)	(1,493,055)
Gastos pagados por anticipado	(1,057,465)	(1,312,770)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	(169,593)
Ingresos percibidos no devengados	(2,432,690)	-
Flujos de efectivo generados por las actividades de operación	<u>31,102,100</u>	<u>30,430,821</u>
Pago de intereses por arrendamiento	(580,363)	-
Pago de intereses	(10,026,773)	(10,068,358)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>20,494,964</u>	<u>20,362,463</u>
Van	<u>20,494,964</u>	<u>20,362,463</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>20,494,964</u>	<u>20,362,463</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(23,605,206)	(20,679,970)
Adquisición de activos intangibles	-	(3,300,145)
Reintegro de mejoras realizadas	1,978,613	-
Reembolso por activos fijos no recibidos	35,909	-
Pérdida por baja de activos fijos	-	9,721
Proveniente de inversiones y desinversiones en valores, neto	5,347,981	1,925,190
Intereses recibidos	2,066,338	2,713,193
Dividendos recibidos	526,489	407,102
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(13,649,876)</u>	<u>(18,924,909)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Pago de arrendamiento financiero	(1,591,456)	-
(Disminución) aumento neto en sobregiros bancarios	(1,633,709)	30,106
Amortización de préstamos bancarios	(570,292)	(30,639,317)
Proveniente de préstamos bancarios	-	41,596,219
Flujos netos de efectivo (usados en) provistos por las actividades de financiamiento	<u>(3,795,457)</u>	<u>10,987,008</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	3,049,631	12,424,562
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>39,457,784</u>	<u>27,033,222</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>42,507,415</u>	<u>39,457,784</u>

Información Complementaria

La siguiente es la integración del efectivo y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Efectivo (nota 9)	21,863,075	34,649,569
Equivalentes de efectivo (nota 10)	<u>20,644,340</u>	<u>4,808,215</u>
	<u>42,507,415</u>	<u>39,457,784</u>