

Universidad Francisco Marroquín

Estados Financieros

31 de diciembre de 2017 y 2016

(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 2017 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 2017, 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.

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

(Continúa)

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:

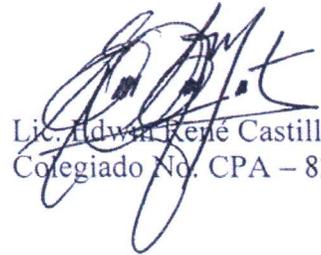
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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, 2 de mayo de 2018

KPMG

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 8)	19,730,208	15,626,538
Inversiones en valores (nota 9)	21,790,118	24,716,034
Cuentas por cobrar, neto (nota 10)	14,893,284	15,189,271
Inventarios, neto (nota 11)	5,177,006	4,289,767
Gastos pagados por anticipado (nota 12)	1,148,915	1,277,125
Porción corriente de inversiones en valores a largo plazo (nota 14)	2,276,878	-
Total activos corrientes	<u>65,016,409</u>	<u>61,098,735</u>
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo, neto (nota 13)	31,254,236	29,800,781
Inversiones en valores a largo plazo (nota 14)	13,218,147	13,796,690
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 15)	898,593,389	887,734,308
Activos intangibles, neto (nota 16)	11,671,396	13,130,321
Inversión en fideicomiso (nota 17)	3,238,096	3,316,289
Inversiones en otras entidades (nota 19)	3,548,649	3,548,649
Otros activos, neto (nota 18)	170,596	205,422
Total activos no corrientes	<u>961,694,509</u>	<u>951,532,460</u>
	<u>1,026,710,918</u>	<u>1,012,631,195</u>
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios (nota 20)	1,735,366	-
Préstamos bancarios (nota 21)	93,278,579	82,743,430
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 24)	15,289,658	15,629,369
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 22)	11,539,247	14,613,828
Ingresos percibidos no devengados (nota 23)	23,001,356	16,673,376
Total pasivos corrientes	<u>144,844,206</u>	<u>129,660,003</u>
Pasivos no corrientes:		
Préstamos bancarios a largo plazo, menos porción corriente (nota 24)	71,441,476	77,763,494
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 25)	11,699,486	11,982,003
Total pasivos no corrientes	<u>83,140,962</u>	<u>89,745,497</u>
Total pasivos	<u>227,985,168</u>	<u>219,405,500</u>
Van	<u>227,985,168</u>	<u>219,405,500</u>

(Continúa)

Estados de Situación Financiera

	2017 Q	2016 Q
Vienen	<u>227,985,168</u>	<u>219,405,500</u>
Patrimonio:		
Aportes recibidos	89,746,423	89,746,423
Superávit por revaluación de activos (nota 15)	556,841,276	559,093,158
Resultados acumulados	<u>152,138,051</u>	<u>144,386,114</u>
Total patrimonio	798,725,750	793,225,695
Compromisos (notas 33)	<u>1,026,710,918</u>	<u>1,012,631,195</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados Integrales

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Ingresos de operación:		
Por enseñanza (nota 26)	189,081,362	182,176,776
Por donaciones (nota 27)	16,135,208	21,781,407
Por ingresos varios (nota 28)	49,807,999	45,053,399
Total de ingresos de operación	<u>255,024,569</u>	<u>249,011,582</u>
Costos de operación (nota 29)	(119,036,257)	(116,939,059)
Gastos de operación (nota 30)	(129,217,114)	(123,905,820)
Otros ingresos (nota 31)	1,001,713	607,049
Otros gastos	(267,027)	(385,918)
Resultado en operación	<u>7,505,884</u>	<u>8,387,834</u>
Ingresos financieros (nota 32)	8,533,638	6,879,978
Gastos financieros (nota 32)	(10,539,467)	(10,977,602)
Resultado neto del año	<u>5,500,055</u>	<u>4,290,210</u>
Otro resultado integral del año		
Superávit por revaluación de activos (nota 15)	2,251,882	2,468,049
Total resultado integral del año	<u><u>7,751,937</u></u>	<u><u>6,758,259</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	Aportes recibidos Q	Superávit por revaluación de activos Q	Resultados acumulados Q	Total del patrimonio Q
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>89,746,423</u>	<u>561,561,207</u>	<u>137,627,855</u>	<u>788,935,485</u>
Resultado integral del año:				
Resultado neto del año	-	-	4,290,210	4,290,210
Otro resultado integral del año				
Superávit por revaluación de activos realizado	-	(2,468,049)	2,468,049	-
Total de resultados integrales del año	<u>-</u>	<u>(2,468,049)</u>	<u>6,758,259</u>	<u>4,290,210</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>89,746,423</u>	<u>559,093,158</u>	<u>144,386,114</u>	<u>793,225,695</u>
Resultados integrales del año:				
Resultado neto del año	-	-	5,500,055	5,500,055
Otro resultado integral del año				
Superávit por revaluación de activos realizado	-	(2,251,882)	2,251,882	-
Total de resultados integrales del año	<u>-</u>	<u>(2,251,882)</u>	<u>7,751,937</u>	<u>5,500,055</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>89,746,423</u>	<u>556,841,276</u>	<u>152,138,051</u>	<u>798,725,750</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del año	5,500,055	4,290,210
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación:		
Depreciaciones	12,242,136	13,530,875
Ingresos y gastos financieros	6,419,446	6,872,843
Provisión para cuentas de recuperación dudosa	5,120,743	7,312,422
Perdida por inactivación de sistema	4,638,283	-
Amortizaciones	1,471,057	1,482,075
Diferencial cambiario de inversiones en valores y fideicomiso	811,448	426,912
Diferencial cambiario de préstamos bancarios y cuentas por pagar a partes relacionadas	(4,440,449)	(2,778,926)
Ingreso por regularización de obligaciones	(1,001,713)	(607,049)
	<u>30,761,006</u>	<u>30,529,362</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Otros activos	22,693	-
Inventarios	-	12,402
Gastos pagados por anticipado	128,210	1,311,957
Cuentas por pagar y gastos acumulados	-	2,284,950
Ingresos percibidos no devengados	6,327,980	3,320,989
	<u>6,478,883</u>	<u>6,930,298</u>
Flujos de efectivo usados por aumento de activos y reducción de pasivos:		
Cuentas por cobrar	(6,278,211)	(11,942,098)
Cuentas por pagar y gastos acumulados	(2,133,598)	-
Inventarios	(887,239)	-
	<u>(9,299,048)</u>	<u>(11,942,098)</u>
Flujos de efectivo generados por las actividades de operación	27,940,841	25,517,562
Pago de intereses	(10,081,475)	(10,909,944)
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de operación	<u>17,859,366</u>	<u>14,607,618</u>
Van	17,859,366	14,607,618

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2017 Q	2016 Q
Vienen	<u>17,859,366</u>	<u>14,607,618</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(27,739,500)	(25,370,309)
Adquisiciones de activos intangibles	-	(1,509,400)
Aumento neto en inversiones en valores	997,340	1,549,513
Intereses recibidos	2,837,727	2,916,942
Dividendos recibidos	<u>885,033</u>	<u>988,500</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(23,019,400)</u>	<u>(21,424,754)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos bancarios	62,657,754	22,908,810
Aumento (disminución) neto en sobregiros bancarios	1,735,366	(11,015,233)
Amortización de préstamos bancarios	<u>(54,626,402)</u>	<u>(2,413,701)</u>
Flujos netos de efectivo provistos por las actividades de financiamiento	<u>9,766,718</u>	<u>9,479,876</u>
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de efectivo	4,606,684	2,662,740
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>22,426,538</u>	<u>19,763,798</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>27,033,222</u>	<u>22,426,538</u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2017 Q	2016 Q
Efectivo (nota 8)	19,730,208	15,626,538
Equivalentes de efectivo (nota 9)	<u>7,303,014</u>	<u>6,800,000</u>
	<u>27,033,222</u>	<u>22,426,538</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.