

# **Universidad Francisco Marroquín**

**Dictamen de los Auditores Independientes**

**Estados Financieros**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003

Lara, Aranky & Ayestas, CPA

# **UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN**

## **CONTENIDO**

---

	<b>Página</b>
DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1
ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003	
Estados de Posición Financiera	2
Estados de Actividades	3-4
Estados de Cambios en los Activos Netos	5
Estados de Flujos de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7-32

## INFORME DE AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Comité de Fiduciarios de  
Universidad Francisco Marroquín

Hemos auditado los estados de posición financiera adjuntos de Universidad Francisco Marroquín al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y los correspondientes estados de actividades, de cambios en los activos netos y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. Estos estados financieros son responsabilidad de la Administración de la Universidad. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en nuestras auditorías.

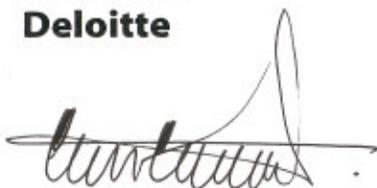
Realizamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Guatemala. Estas normas requieren que una auditoría sea planificada y realizada para obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes. Una auditoría incluye examinar, con base en pruebas selectivas, la evidencia que soporta las cifras y revelaciones en los estados financieros. Incluye también la evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones importantes hechas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías proporcionan una base razonable para nuestra opinión.

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados anteriormente, presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Universidad Francisco Marroquín al 31 de diciembre de 2004 y 2003 y los resultados de sus actividades y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con normas internacionales de información financiera.

**Lara, Aranky, Ramos  
& Asociados, S. C.**

Miembro de:

**Deloitte**



Lic. Carlos Chivichón Vásquez  
CPA. Colegiado No. 4962

22 de julio de 2005

# UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

## ESTADOS DE POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

---

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Efectivo no restringido	4	Q 10,725,237	Q 17,641,922
Inversiones temporales no restringidas	5	21,155,388	17,856,192
Cuentas por cobrar - Neto	6	8,360,644	5,412,583
Inventarios de libros y otros - neto	7	1,066,184	828,417
Gastos anticipados	8	517,794	1,849,095
Inversiones en acciones - Neto	9	8,838,200	5,955,916
Propiedad, mobiliario y equipo - neto	10	70,149,702	59,256,409
Otros activos - neto	11	307,145	319,376
Efectivo temporalmente restringido	14	510,918	1,189,011
Efectivo permanentemente restringido	12	-	4,005,000
Inversiones temporalmente restringidas	13	7,410,474	7,653,855
Inversiones permanentemente restringidas	13	3,870,000	-
		<u>Q 132,911,686</u>	<u>Q 121,967,776</u>

(Continúa)

# UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

## ESTADOS DE POSICION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

<b>PASIVOS Y ACTIVOS NETOS</b>	<b>Notas</b>	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Cuentas por pagar e ingresos diferidos	15	Q 5,232,448	Q 4,073,355
Gastos acumulados	16	2,011,564	1,121,130
Provisión para indemnizaciones a corto plazo	17	1,736,007	1,736,007
Provisión para aguinaldos	17	331,883	345,688
Retenciones por pagar		210,154	124,560
Provisión para bono 14	17	294,146	322,544
Préstamos corto plazo	18	2,718,493	-
Préstamos largo plazo	18	990,720	-
Provisión para indemnizaciones a largo plazo	17	2,344,294	2,275,526
Total pasivos		<u>15,869,709</u>	<u>9,998,810</u>
ACTIVOS NETOS:			
No restringidos		105,250,585	99,121,100
Temporalmente restringidos	14	7,921,392	8,842,866
Permanentemente restringidos	19	3,870,000	4,005,000
Total activos netos		<u>117,041,977</u>	<u>111,968,966</u>
		<u>Q 132,911,686</u>	<u>Q 121,967,776</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

(Concluye)

**UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN**

**ESTADO DE ACTIVIDADES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004**

<b>Ingresos y donaciones</b>	<b>Notas</b>	<b>No restringidos</b>	<b>Tempo- ralmente restringidos</b>	<b>Permanen- temente restringidos</b>	<b>Total</b>
Cuota enseñanza	Q	67,783,274	Q	-	Q 67,783,274
Servicios prestados		6,357,221		-	6,357,221
Matrículas		4,230,856		-	4,230,856
Seminarios prestados		3,984,737		-	3,984,737
Parqueo semestral		2,661,254		-	2,661,254
Ingreso convenios firmados		2,359,746		-	2,359,746
Recargos y multas		2,018,840		-	2,018,840
Uso de computador y/o laboratorio		1,721,333		-	1,721,333
Parqueo maestrias		1,622,325		-	1,622,325
Parqueo diario		1,605,976		-	1,605,976
Intereses devengados	20	1,310,395	425,210	-	1,735,605
Reembolso becas préstamo (créditos educativos)		1,052,556	-	-	1,052,556
Alquileres percibidos		866,768	-	-	866,768
Privados y graduaciones		791,020	-	-	791,020
Libros		593,021	-	-	593,021
Tesis		568,824	-	-	568,824
Cuatro por ciento de facultades		519,396	-	-	519,396
Otras donaciones	21	-	4,561,589	-	4,561,589
Traslado a no restringidos:					
Donaciones	21	4,561,589	(4,561,589)	-	-
Ingresos para cubrir gastos de Fondo Stillman		425,210	(425,210)	-	-
Otros ingresos	22	4,844,973	-	-	4,844,973
<b>Total de ingresos y donaciones</b>		<b>109,879,314</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>109,879,314</b>
<b>Gastos</b>					
Servicios pagados a catedráticos		17,513,700	-	-	17,513,700
Depreciaciones		10,119,063	-	-	10,119,063
Sueldos administrativos		9,177,314	-	-	9,177,314
Servicios pagados a administrativos		8,857,533	-	-	8,857,533
Servicios pagados		8,839,712	-	-	8,839,712
Prestaciones laborales		7,605,075	-	-	7,605,075
Otros gastos	23	6,545,308	-	-	6,545,308
Gastos crédito educativos/beças		3,303,363	-	-	3,303,363
Honorarios profesionales administrativos		3,196,872	-	-	3,196,872
Publicidad		2,241,256	-	-	2,241,256
Vigilancia		1,928,265	-	-	1,928,265
Honorarios profesionales catedráticos		1,871,027	-	-	1,871,027
Energía eléctrica		1,806,138	-	-	1,806,138
Gastos beca ITA		1,565,680	-	-	1,565,680
Servicios pagados a funcionarios		1,554,989	-	-	1,554,989
Transporte		1,551,317	-	-	1,551,317
Reparaciones y mantenimiento		1,332,281	-	-	1,332,281
Prima de seguros		1,316,626	-	-	1,316,626
Libros, papelería y útiles		1,302,539	-	-	1,302,539
Cuentas incobrables		1,529,788	-	-	1,529,788
Diferencial cambiario		665,916	921,474	135,000	1,722,390
Comunicaciones		1,137,309	-	-	1,137,309
Hospedaje		1,124,342	-	-	1,124,342
Seminarios		1,005,965	-	-	1,005,965
Alquileres		924,033	-	-	924,033
Provisión de indemnización		905,289	-	-	905,289
Comisiones		721,615	-	-	721,615
Gastos software		641,907	-	-	641,907
Doctor Vernon L. Smith		603,682	-	-	603,682
Honorarios profesionales		556,505	-	-	556,505
Exoneración de estudios		514,190	-	-	514,190
Servicios pagados laboratorio Villa Nueva		428,910	-	-	428,910
Gastos hardware		424,321	-	-	424,321
Fotocopias e impresión		385,924	-	-	385,924
Investigaciones		276,500	-	-	276,500
Suscripciones y periódicos		250,595	-	-	250,595
Sueldos docencia		24,980	-	-	24,980
<b>Total gastos</b>		<b>103,749,829</b>	<b>921,474</b>	<b>135,000</b>	<b>104,806,303</b>
Cambios en los activos netos del año	Q	6,129,485	Q (921,474)	Q (135,000)	Q 5,073,011

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

**UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN**
**ESTADO DE ACTIVIDADES  
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2003**

Ingresos y donaciones	Notas	No restringidos	Tempo- ralmente restringidos	Permanen- temente restringidos	Total
Cuota enseñanza		Q 57,586,253	Q -	Q -	Q 57,586,253
Servicios prestados		5,793,785	-	-	5,793,785
Parqueo semestral		4,895,875	-	-	4,895,875
Matrículas		4,423,478	-	-	4,423,478
Seminarios prestados		3,559,122	-	-	3,559,122
Intereses devengados	20	2,256,506	174,836	-	2,431,342
Recargos y multas		2,050,454	-	-	2,050,454
Uso de computador y/o laboratorio		2,026,250	-	-	2,026,250
Ingreso convenios firmados		1,534,770	-	-	1,534,770
Diferencial cambiario		1,205,425	-	140,000	1,345,425
Reembolso becas préstamo (créditos educativos)		1,110,410	-	-	1,110,410
Alquileres percibidos		890,035	-	-	890,035
Privados y graduaciones		688,129	-	-	688,129
Cuatro por ciento de facultades		573,098	-	-	573,098
Tesis		514,757	-	-	514,757
Libros		206,449	-	-	206,449
Parqueo diario		36,515	-	-	36,515
Parqueo maestrias		30,235	-	-	30,235
Otros ingresos	22	4,358,453	-	-	4,358,453
Otras donaciones	21	-	3,073,728	-	3,073,728
Traslado a no restringidos:					
Donaciones	21	3,073,728	(3,073,728)	-	-
Ingresos para cubrir gastos de Fondo Stillman		174,836	(174,836)	-	-
Total de ingresos y donaciones		<u>96,988,563</u>	<u>0</u>	<u>140,000</u>	<u>97,128,563</u>
<b>Gastos</b>					
Sueldos administrativos		9,519,700	-	-	9,519,700
Sueldos docencia		9,018,378	-	-	9,018,378
Depreciaciones		8,466,854	-	-	8,466,854
Honorarios profesionales catedráticos		8,253,523	-	-	8,253,523
Prestaciones laborales		6,429,511	-	-	6,429,511
Servicios pagados		5,794,998	-	-	5,794,998
Honorarios profesionales administrativos		4,660,904	-	-	4,660,904
Servicios pagados a administrativos		4,419,128	-	-	4,419,128
Servicios pagados a catedráticos		2,362,951	-	-	2,362,951
Gastos crédito educativos/becas		2,216,243	-	-	2,216,243
Publicidad		1,703,914	-	-	1,703,914
Vigilancia		1,520,215	-	-	1,520,215
Energía eléctrica		1,443,036	-	-	1,443,036
Reparaciones y mantenimiento		1,375,666	-	-	1,375,666
Cuentas incobrables		1,319,657	-	-	1,319,657
Transporte		1,286,979	-	-	1,286,979
Prima de seguros		1,220,511	-	-	1,220,511
Libros, papelería y útiles		1,214,574	-	-	1,214,574
Gastos beca ITA		1,004,249	-	-	1,004,249
Provisión de indemnización		937,765	-	-	937,765
Comunicaciones		907,357	-	-	907,357
Honorarios profesionales		884,984	-	-	884,984
Honorarios profesionales funcionarios		862,066	-	-	862,066
Alquileres		776,351	-	-	776,351
Hospedaje		738,567	-	-	738,567
Servicios pagados a funcionarios		719,529	-	-	719,529
Exoneración de estudios		583,691	-	-	583,691
Gastos software		577,079	-	-	577,079
Comisiones		576,942	-	-	576,942
Gastos hardware		435,083	-	-	435,083
Servicios pagados laboratorio Villa Nueva		416,851	-	-	416,851
Fotocopias e impresión		372,670	-	-	372,670
Suscripciones y periódicos		354,461	-	-	354,461
Investigaciones		257,996	-	-	257,996
Diferencial cambiario		-	510,810	-	510,810
Seminarios		253,785	-	-	253,785
Otros gastos	22	4,727,718	-	-	4,727,718
Total gastos		<u>87,613,886</u>	<u>510,810</u>	<u>-</u>	<u>88,124,696</u>
Cambios en los activos netos del año		<u>Q 9,374,677</u>	<u>Q (510,810)</u>	<u>Q 140,000</u>	<u>Q 9,003,867</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

## UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

### ESTADOS DE CAMBIOS EN LOS ACTIVOS NETOS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

---

	<b>No restringidos</b>	<b>Temporalmente restringidos</b>	<b>Permanentemente restringidos</b>	<b>Total</b>
Saldo de activos netos al 31 de diciembre de 2002	Q 89,746,423	Q 9,353,676	Q 3,865,000	Q 102,965,099
Cambios en los activos netos del año 2003	<u>9,374,677</u>	<u>(510,810)</u>	<u>140,000</u>	<u>9,003,867</u>
Saldo de activos netos al 31 de diciembre de 2003	99,121,100	8,842,866	4,005,000	111,968,966
Cambios en los activos netos del año 2004	<u>6,129,485</u>	<u>(921,474)</u>	<u>(135,000)</u>	<u>5,073,011</u>
Saldo de activos netos al 31 de diciembre de 2004	<u>Q 105,250,585</u>	<u>Q 7,921,392</u>	<u>Q 3,870,000</u>	<u>Q 117,041,977</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cambios en los activos netos del año	Q 5,073,011	Q 9,003,867
Conciliación entre los cambios en los activos netos del año y el efectivo neto provisto por las actividades de operación-		
Depreciaciones	10,119,063	8,466,854
Provisión para indemnizaciones	835,044	937,765
Provisión para cuentas por cobrar incobrables	581,520	1,324,470
Amortizaciones	28,024	26,831
Pérdida neta por baja de activos fijos	375,286	722
	<u>17,011,948</u>	<u>19,760,509</u>
Cambios netos en cuentas de activo y de pasivo:		
Flujo de efectivo obtenido por disminución de activos y aumento de pasivos-		
Gastos anticipados	1,331,301	-
Cuentas por pagar	1,159,094	281,893
Gastos acumulados	890,433	-
Retenciones por pagar	85,594	-
	<u>3,466,422</u>	<u>281,893</u>
Flujos de efectivo aplicados a aumento de activos y disminución de pasivos-		
Cuentas por cobrar	(3,529,581)	(1,353,236)
Pago de indemnizaciones	(766,276)	(2,056,168)
Inventarios de libros y otros	(237,767)	(250,646)
Prestaciones laborales	(42,203)	(107,234)
Otros activos	(15,793)	(11,978)
Gastos anticipados	-	(1,183,788)
Retenciones por pagar	-	(128,960)
Gastos acumulados	-	(8,538)
	<u>(4,591,620)</u>	<u>(5,100,548)</u>
Efectivo neto obtenido de las actividades de operación	<u>15,886,750</u>	<u>14,941,854</u>
FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adiciones netas de edificios, mobiliario, equipo y vehículos	(21,387,642)	(9,299,532)
Aumento neto en inversiones en acciones	(6,752,284)	(5,747,816)
Aumento neto en inversiones en valores	(9,146,207)	(4,251,165)
Disminución neta en inversiones temporalmente restringidas	3,770,355	938,334
Disminución neta en inversiones permanentemente restringidas (Ver Nota 12)	2,320,037	3,597,449
Efectivo neto aplicado a actividades de inversión	<u>(31,195,741)</u>	<u>(14,762,730)</u>
Diferencial cambiario por valuación de inversiones permanentemente y temporalmente restringidas	<u>-</u>	<u>267,551</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Contratación de préstamos bancarios	<u>3,709,213</u>	<u>-</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	(11,599,778)	446,675
EFECTIVO, al inicio del año	22,835,933	22,389,258
EFECTIVO, al final del año [Nota 3 (d)]	<u>Q 11,236,155</u>	<u>Q 22,835,933</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros.

# **UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUÍN**

## **NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2004 Y 2003**

---

### **1. BREVE HISTORIA DE LA UNIVERSIDAD**

La Universidad Francisco Marroquín (la “Universidad”) es una entidad privada no lucrativa constituida conforme las leyes de la República de Guatemala. Su creación fue aprobada por el Gobierno de la República según acuerdo número 77 del 12 de agosto de 1971. Mediante dicho acuerdo fueron autorizados también los estatutos para su funcionamiento.

La Universidad se dedica a la enseñanza superior, la formación profesional, la investigación científica y la difusión de la cultura. Para estos propósitos cuenta con las Facultades de Ciencias Económicas, Derecho, Arquitectura, Medicina, Humanidades, Odontología, Ciencias de la Comunicación y Teología; con las Escuelas de Ciencias Sociales, Superior de Administración de Empresas y Contaduría Pública y Auditoría; el Museo Popol-Vuh; el Instituto de Educación Abierta y los Departamentos de Música y Arte, Filosofía, Psicología Clínica y Médica. La misión de la Universidad Francisco Marroquín es la enseñanza y difusión de los principios éticos, jurídicos y económicos de una sociedad de personas libres y responsables.

Las carreras de Ciencias de la Comunicación y Teología, el instituto de Educación Abierta y los Departamentos de Música y Filosofía, fueron trasladadas por medio de convenios suscritos con las Universidades Mesoamericana y Galileo.

De acuerdo con el convenio con la Universidad Mesoamericana, los estudiantes que ingresaron a la Universidad antes del año 2000 pueden optar a graduarse y recibir el diploma de la Universidad Francisco Marroquín, siempre que concluyan sus estudios antes del 2008.

Por otro lado según el convenio suscrito con la Universidad Galileo, los estudiantes inscritos en lo que fue la facultad de FISICC-IDEA hasta el ciclo octubre-diciembre de 2000, es decir antes de enero de 2001, pueden optar a graduarse y recibir el diploma de la Universidad siempre que concluyan sus estudios antes del 5 de diciembre de 2007.

La Universidad Francisco Marroquín está domiciliada en la 6ª. calle final, zona 10 ciudad de Guatemala.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2004 y 2003 el número promedio de empleados de la Universidad fue de 703 y 776.

## 2. UNIDAD MONETARIA

La Universidad mantiene sus registros contables en quetzales (Q), moneda oficial de la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, su cotización en relación con el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) era de Q 7.76 y Q 8.03, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 la Universidad muestra una posición activa en moneda extranjera de US\$ 6,309,330 y US\$ 6,547,154 integrada básicamente por saldos en caja y bancos, inversiones en valores y préstamo bancario.

## 3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

- a. **Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera** – El Instituto Guatemalteco de Contadores Públicos y Auditores - IGCPA publicó el 4 de junio de 2001, una resolución en la cual se oficializa la adopción de las Normas Internacionales de Contabilidad - NIC para la preparación y presentación de los estados financieros en Guatemala. La resolución del IGCPA entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2002 para las empresas y entidades cuyo período fiscal coincida con el año calendario que es el caso de la Universidad. A partir de esa fecha las NIC se convirtieron en los principios de contabilidad generalmente aceptados en Guatemala.

En mayo de 2002 el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés) adoptó las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), que son un grupo de normas que incluyen: (a) Las Normas Internacionales de Información Financiera, (b) Las Normas Internacionales de Contabilidad y (c) Las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (anteriormente conocidas como SIC).

En consecuencia, actualmente las NIC forman parte de las NIIF.

- b. **Bases de presentación** - Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base de costo histórico.
- c. **Uso de Estimados** - Las Normas Internacionales de información Financiera requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas partidas incluidas en los estados financieros y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que los supuestos y estimaciones utilizadas fueron adecuados en las circunstancias.
- d. **Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros corresponden al efectivo en caja y bancos, inversiones en valores, cuentas por cobrar por cuotas, matriculas y otras cuentas por cobrar, cuentas por pagar a proveedores, préstamos bancarios y otras cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tal en el momento de la negociación y su reconocimiento

cesa en el momento en que se liquidan. Debido a la naturaleza de estos activos y pasivos financieros y al corto plazo de su realización o vencimiento, su valor en libros se aproxima a su valor razonable. El valor en libros se ajusta con las reservas de valuación que se contabilizan contra los resultados del año, para llevarlos a su valor razonable. El monto de las provisiones registradas contra los resultados de 2004 y 2003 para ajustar el valor en libros de los activos y pasivos financieros y llevarlos a su valor razonable asciende a Q 581,520 y Q 1,324,470, que corresponde básicamente por las variaciones en las provisiones para cuentas incobrables.

Las políticas contables sobre el reconocimiento de los ingresos y gastos derivados de los activos y pasivos financieros se revelan en las respectivas políticas contables descritas en esta Nota.

- e. **Efectivo** - El efectivo incluye los saldos en caja y en bancos. Los saldos en bancos están disponibles a la vista y sobre los mismos no existe ninguna restricción que limite su uso, excepto por los fondos que se reciben de terceros para un destino específico, los cuales se presentan en la posición financiera como efectivo permanente o temporalmente restringido (ver Notas 12 y 14).

A continuación se presenta la integración del efectivo que se incluye en el estado de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2004 y 2003:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Efectivo no restringido (ver Nota 4)	Q 10,725,237	Q 17,641,922
Efectivo permanentemente restringido (Nota 12)	-	4,005,000
Efectivo temporalmente restringido (ver Nota 14)	510,918	1,189,011
	-----	-----
Efectivo y equivalentes	<u>Q 11,236,155</u>	<u>Q 22,835,933</u>

- f. **Inversiones** - Las inversiones en acciones están contabilizadas al costo de adquisición. Las inversiones temporales efectuadas en valores negociables se registran al costo de adquisición inicialmente y luego se registran al valor de mercado. Las variaciones en los precios de mercado de estas inversiones se reconocen en los cambios en los activos netos del año cuando se conocen.
- g. **Cuentas por cobrar** - Las cuentas por cobrar de préstamos y cuotas de enseñanza son expresadas a su valor nominal, después de la provisión para cuentas de cobro dudoso.
- h. **Créditos educativos** - La Universidad tiene la política de otorgar créditos educativos a sus estudiantes, los cuales se registran como gasto al momento de otorgarlos.

Cuando los estudiantes terminan su carrera los créditos son formalizados por medio de un pagaré y en ese momento se registran como activo e ingreso. La reserva para créditos educativos incobrables se registra conforme se van identificando los créditos incobrables.

- i. ***Inventarios*** - Los inventarios están constituidos por libros técnicos, reproducciones, folletos, útiles y otros materiales que están valuados al costo, bajo el método promedio que no excede su valor de realización.
- j. ***Propiedad, mobiliario y equipo*** - La propiedad, mobiliario y equipo están valuados al costo histórico neto de la depreciación acumulada. Los activos recibidos en calidad de donación se valúan a su valor de mercado al momento de la recepción. Cuando se venden o retiran los activos, se elimina su costo y depreciación y cualquier ganancia o pérdida que resulte de su disposición se registra contra los resultados del año.

El costo inicial de la propiedad, mobiliario y equipo comprende su precio de compra, incluyendo cualquier costo directamente atribuible para ubicar y dejar al activo en condiciones de trabajo y uso. Los gastos incurridos después de que los activos fijos han sido puestos en operación, tales como reparaciones y costos de mantenimiento y de reacondicionamiento, se cargan normalmente a los resultados del período en que se incurren. En el caso en que se demuestre claramente que tales gastos resultarán en beneficios futuros por el uso de propiedad, mobiliario y equipo, más allá de su estándar de funcionamiento original, los gastos son capitalizados como un costo adicional de propiedad, mobiliario y equipo. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003, no se capitalizaron gastos por este concepto.

La propiedad, mobiliario y equipo se deprecia por el método de línea recta, utilizando las siguientes vidas útiles estimadas.

	<b>Vida útil estimada en años</b>	<b>Porcentaje de depreciación</b>
Edificios y mejoras a propiedades	20	5%
Mobiliario y equipo	5	20%
Vehículos	5	20%
Equipo de computación	3	33%
Equipo de investigación	10	10%
Equipo de odontología	10	10%
Equipo de comunicación	10	10%
Herramientas y equipo	10	10%
Equipo de laboratorio	10	10%
Biblioteca	10	10%

La vida útil y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos de las partidas de propiedad, mobiliario y equipo.

Las construcciones en proceso representan las instalaciones y propiedades en construcción y se registran al costo. Esto incluye el costo de construcción, equipo y otros costos directos. Las construcciones en proceso no se deprecian hasta que los activos relevantes se terminen y estén en condiciones y buen estado para su uso.

- k. **Software** - Los costos de adquisición de nuevo software que forma parte integrante del equipo de cómputo se registran como activo fijo y se amortizan bajo el método de línea recta en un período de 3 años. El costo de renovar las licencias de software cada año, se registra como parte de los resultados del año.

Los costos incurridos en restaurar y mantener los beneficios económicos futuros que la Universidad espera del estándar de desempeño originalmente evaluado de sistemas de software existentes, son reconocidos como un gasto cuando la restauración y el trabajo de mantenimiento son llevados a cabo.

- l. **Provisiones** - Se reconoce una provisión sólo cuando la Universidad tiene una obligación presente (legal o implícita) como resultado de un evento pasado y es probable (más probable que sí que lo contrario), que se requieran recursos para cancelar la obligación y se puede hacer un estimado confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan a cada fecha del balance y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a esa fecha. Cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es importante, el monto de la provisión es el valor presente de los gastos que se espera incurrir para cancelarla.

- m. **Indemnizaciones** - De acuerdo con lo establecido por el Artículo 85 inciso a) del Código de Trabajo, los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldo de un mes más la proporción de aguinaldo y bono 14 por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte. La política de la Universidad es pagar la indemnización conforme a la ley; sin embargo, la Universidad ha pagado indemnización a ciertos empleados que han renunciado y a quienes se han considerado buenos empleados.

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, la Universidad tenía registrada una provisión de Q 4,080,301 y Q 4,011,533 que cubre el 79% y 70%, respectivamente de la obligación máxima contingente. La Universidad no tiene establecidos planes de beneficios definidos de jubilación para los empleados ni ningún otro tipo de beneficios post-retiro.

- n. **Reconocimiento de ingresos** - Los ingresos se reconocen cuando es probable que los beneficios económicos asociados a la transacción, fluirán a la Universidad y el

monto de ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos son reconocidos cuando se ha prestado el servicio educativo. Las cuotas cobradas por anticipado se registran como pasivo y se reconocen como ingreso conforme se imparte la educación.

Los ingresos por intereses se reconocen en proporción al tiempo de forma que refleje el rendimiento efectivo del activo.

- ñ. ***Deterioro del valor de activos*** - Cuando existen acontecimientos o cambios económicos circunstanciales que indiquen que el valor de un activo pueda no ser recuperable, la Universidad revisa el valor de las propiedades, mobiliario y equipo para verificar que no existe ningún deterioro. Cuando el valor del activo en libros excede su valor recuperable, se reconoce una pérdida por desvalorización contra los resultados del año para los rubros de propiedades, mobiliario y equipo mantenidos al costo.

Al 31 de diciembre y 30 de junio de 2004 no existían indicadores de pérdidas por deterioro del valor en libros de los activos productivos, por lo que no fue necesario realizar una estimación de su importe recuperable.

- o. ***Transacciones en moneda extranjera*** - Las operaciones en moneda extranjera se registran en la moneda de reporte (quetzales), aplicando a los montos en moneda extranjera los tipos de cambio del día de la transacción. Las diferencias en cambio que se generan entre el tipo de cambio de cierre y el tipo de cambio con el que fueron inicialmente registradas las operaciones son reconocidas contra los resultados del año en que se generan.

- p. ***Gestión de riesgos –***

#### **De precio:**

##### Por fluctuación en tipos de cambio:

La Universidad no tiene como práctica adquirir derivados financieros para protegerse del riesgo de pérdidas a las que está expuesta por fluctuación en los tipos de cambio de la moneda en que efectúa sus transacciones del exterior. Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el monto de activos en moneda extranjera que podrían estar expuestos a fluctuaciones en tasas de cambio ascienden a US\$ 6,309,330 y US\$ 6,547,154, respectivamente y corresponden a efectivo en bancos, inversiones y préstamo bancario en moneda extranjera.

##### Por variación en tasas interés y precios de mercado:

La Universidad no tiene la práctica de adquirir instrumentos financieros para protegerse de los riesgos de flujos de efectivo por variaciones en tasas de interés y por variaciones en los precios de mercado de los activos financieros. El valor de los activos expuestos al riesgo de fluctuaciones en tasas de interés

ascienden al 31 de diciembre de 2004 y 2003 a Q 41,274,062 y Q 43,128,703, respectivamente y corresponden a inversiones en valores no restringidas, temporalmente restringidas y permanentemente restringidas.

#### **De crédito:**

Los riesgos de crédito o el riesgo de incumplimiento de terceros, se controlan mediante la implementación de control de los estudiantes inscritos y procedimientos de monitoreo.

La magnitud de la exposición al riesgo de crédito está representada por los saldos de las cuentas por cobrar, netos de cualquier provisión dotada para cubrir posibles pérdidas. No hay concentración de riesgo de crédito ya que la Universidad cuenta con un alto número de estudiantes.

#### **De liquidez:**

No existe una exposición importante al riesgo de liquidez, ya sea originado por la posibilidad de que los estudiantes no puedan cumplir con sus obligaciones con la Universidad dentro de los términos normales establecidos, o bien, porque la Universidad tenga dificultades para obtener fondos para cumplir con sus compromisos asociados con activos y pasivos financieros.

#### **De flujos de efectivo:**

No existe una exposición importante al riesgo de que los flujos de efectivo asociados con los activos y pasivos financieros puedan fluctuar en su importe, excepto por la exposición al riesgo de flujos de efectivo que pudiera derivarse por la fluctuación en el tipo de cambio del dólar con respecto al quetzal, que pudieran reducir los flujos de efectivo en la liquidación de inversiones, saldos de efectivo en bancos y saldos de préstamos bancarios expresados en moneda extranjera.

- q. ***Eventos subsecuentes*** - No se tiene conocimiento de ningún evento posterior, ocurrido entre la fecha de los estados financieros y la fecha de su autorización, que requiera la modificación de las cifras presentadas en los estados financieros autorizados.

#### **4. EFECTIVO NO RESTRINGIDO**

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 las disponibilidades en efectivo se integraban de la siguiente forma:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Cuentas de depósitos monetarios con intereses	Q 10,591,382	Q 17,605,747
Cuentas de depósitos de ahorro	110,905	12,909
Efectivo	22,950	23,266
	-----	-----
	Q 10,725,237	Q 17,641,922
	=====	=====

Las cuentas de depósitos monetarios devengaron durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003, tasas de interés promedio entre el 0.01% y el 1% anual.

## 5. INVERSIONES TEMPORALES NO RESTRINGIDAS

Las inversiones temporales no restringidas que poseía la Universidad al 31 de diciembre de 2004 y 2003 consistían en lo siguiente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Inversión de la Facultad de Odontología en CDPs Banco Cuscatlán, S. A. con valor nominal de US\$ 699,994 y US\$ 596,396 y con vencimiento el 8 de marzo de 2005 y 2004. Devenga interés del 4.60% y 5% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	Q 5,418,000	Q 4,777,130
Inversión de la Facultad de Medicina en CD plus de Cuscatlán Bank & Trust Ltd. con valor nominal de US\$ 463,534 y US\$ 320,179 y con vencimiento el 28 de abril de 2005 y 2004. Devenga interés del 4.44% y 4% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	3,587,755	2,564,633
Inversión de la Universidad en pagaré de Westrust Bank con valor nominal de US\$ 365,942 y US\$ 350,000 y con vencimiento el 16 de febrero de 2005 y 17 de febrero de 2004. Devenga interés del 4.75% y 5% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	2,832,389	2,803,500
	-----	-----
Van...	Q 11,838,144	Q 10,145,263

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Vienen...	Q 11,838,144	Q 10,145,263
Inversión de la Universidad en certificado de depósito de Cuscatlan, S. A. con valor nominal de US\$ 305,641 y con vencimiento el 6 de diciembre de 2005. Devenga interés anual del 4.40% y está registrada a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	2,365,660	-
Inversión de la Universidad en Certificados de Depósito de Cuscatlán Bank & Trust, Ltd., con valor nominal de US\$ 216,008 y US\$ 205,747 y con vencimiento el 3 de febrero de 2005 y el 2 de abril de 2004. Devenga interés del 4.6% y 5% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	1,671,901	1,648,041
Inversión de la Universidad en Pagarés del GTC Bank Inc. con valor nominal de US\$ 125,000 y con vencimiento el 20 de mayo de 2005. Devenga interés anual del 4.75% y está registrada a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	967,500	-
Inversión del Museo Popol Vuh en pagaré de Westrust Bank, con valor nominal de US\$ 112,598 y con vencimiento el 14 de diciembre de 2005 y 2004. Devenga interés del 4.5% anual, y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	871,512	901,913
Inversión de la Facultad de Medicina en certificado de depósito en Cuscatlán Bank & Trust, Ltd. con valor nominal de US\$ 111,715 y US\$ 107,423 y con vencimiento el 31 de enero de 2005 y 3 de febrero de 2004. Devenga interés del 4% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	864,676	860,461
Van...	----- Q 18,579,393	----- Q 13,555,678

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Vienen...	Q 18,579,393	Q 13,555,678
Inversión del Museo Popol Vuh en pagaré de Cuscatlán Bank & Trust, con valor nominal de US\$ 102,184 y con vencimiento el 24 de agosto de 2005 y 2004. Devenga interés del 4.25 y 4% anual respectivamente, y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	790,908	818,498
Inversión de la Facultad de Medicina en CDPs Banco Cuscatlán, S. A. con valor nominal de US\$ 90,000 y con vencimiento el 2 de octubre de 2005 y 1 de octubre de 2004. Devenga interés del 9% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	696,600	720,900
Inversión de la Universidad en Certificados de Depósito de Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 56,664 y US\$ 53,151 y con vencimiento el 26 de enero de 2005 y 27 de enero de 2004. Devenga interés del 6.25% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	437,804	425,737
Inversión de la Universidad en Certificados de Depósito de Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 43,977 y US\$ 41,323 y con vencimiento el 26 de abril de 2005 y 2004. Devenga interés del 6.25% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	340,382	330,998
Inversión de la Universidad en Certificados de Depósito de Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 19,556 y US\$ 19,171 y con vencimiento el 26 de abril de 2005 y 2004. Devenga interés del 6.25% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	151,365	153,561
Van...	----- Q 20,996,452	----- Q 16,005,372

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Vienen...	Q 20,996,452	Q 16,005,372
Inversión de Amigos de la Biblioteca, en pagaré de Cuscatlán Bank & Trust, con valor nominal de US\$ 16,516 y US\$ 11,516 y con vencimiento el 9 de mayo de 2005 y 12 de mayo de 2004. Devenga tasa de interés del 4.18 y 4.85% y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	127,837	92,246
Inversión de la Universidad en Pagarés del Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 4,018 y US\$ 4,002 y con vencimiento el 23 de abril de 2005 y 20 de abril de 2004. Devengan interés anual del 6.25% y están registradas a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	31,099	32,063
Inversión de la Universidad en pagaré de Westrust Bank con valor nominal de US\$ 215,544 y con vencimiento el 21 de abril de 2004. Devenga interés del 4.75% anual y está registrada a su valor de mercado, que se estima en el 100% de su valor nominal.	-	1,726,511
	----- Q 21,155,388 =====	----- Q 17,856,192 =====

## 6. CUENTAS POR COBRAR

El detalle de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2004 y 2003 era el siguiente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Créditos educativos por cobrar	Q 4,742,809	Q 3,146,278
Cuotas estudiantiles y otros ingresos por cobrar	2,403,432	2,038,196
Deudores varios <u>a/</u>	3,016,194	1,462,462
Cheques rechazados	79,529	137,377
Préstamos a empleados	15,500	15,942
Cuentas por liquidar y otras	51,045	11,205
	----- 10,308,509	----- 6,811,460
Estimación cuentas incobrables <u>b/</u>	(1,947,865)	(1,398,877)
	----- Q 8,360,644 =====	----- Q 5,412,583 =====

- a/ Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 dentro de este saldo se incluyen Q 561,992 y Q 786,791 que corresponden al derecho de la Universidad por concepto de fondo compensatorio de los años de 2002 al 2008 que la Empresa Eléctrica de Guatemala, S. A. – EEGSA estableció por el incremento en su capital y se origina por las inversiones que la Universidad mantiene en esa empresa (ver Nota 9). Anualmente la porción respectiva se registra como un ingreso de operación al devengarse. Asimismo EEGSA reembolsa anualmente la porción de este fondo. La porción correspondiente a 2004 fue reembolsada en febrero de 2005
- b/ El movimiento de la estimación para cuentas incobrables durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003, fue el siguiente:

**2004-**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Estimación para cuentas incobrables	Q 1,398,877	Q 581,520	Q 32,532	Q 1,947,865
	=====	=====	=====	=====

**2003-**

Estimación para cuentas incobrables	Q 1,507,394	Q 1,324,470	Q 1,432,987	Q 1,398,877
	=====	=====	=====	=====

**7. INVENTARIOS DE LIBROS Y OTROS**

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 los inventarios correspondían a:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Tienda de libros	Q 688,978	Q 530,511
Existencias en bodega	251,557	215,827
Carnet con proximidad	109,833	70,892
Otras existencias	110,356	105,727
	-----	-----
	1,160,724	922,957
Menos - Reserva para obsolescencia	(94,540)	(94,540)
	-----	-----
	Q 1,066,184	Q 828,417
	=====	=====

## 8. GASTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 este rubro se integraba así:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Anticipos sobre mejoras a propiedades	Q 262,704	Q 545,649
Anticipos a proveedores del exterior por compra de mobiliario para aulas	255,090	852,922
Anticipos por mejoras a instalaciones de Facultad de Odontología	-	447,486
Facultad de Medicina	-	3,038
	-----	-----
	Q 517,794	Q 1,849,095
	=====	=====

## 9. INVERSIONES EN ACCIONES

Las inversiones en acciones que tenía la Universidad al 31 de diciembre de 2004 y 2003 eran las siguientes:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
415 acciones preferentes de Corporación UBC Internacional, S. A., a través de Cuscatlán Securities, Corp. con valor nominal de US\$ 1,000 cada una. Representan el 0.42% y 0.007% del capital pagado de esa empresa al 31 de diciembre de 2004 y 2003 respectivamente.	Q 3,212,100	Q 3,324,150
Inversión en acciones por un monto de US\$ 300,000 en BAC Florida Investments, brokerage a través de Pershing BNY Securities Group Co., cuenta número 3GM-017507. Al 31 de diciembre de 2004 el valor de mercado de las acciones era de US\$ 320,109.	2,322,000	-
300,000 acciones en el Fondo Man Global Strategies Diversified Ltd. a través de Cuscatlán Securities, Corp. con valor nominal de US\$ 1.00 cada una. Representan el 0.0007% del capital total del fondo. Al 31 de diciembre de 2003, el valor de mercado de las acciones era de US\$ 1.0086 cada una.	-	2,423,666
	-----	-----
Van...	Q 5,534,100	Q 5,747,816

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Vienen...	Q 5,534,100	Q 5,747,816
Inversión en acciones por un monto de US\$ 300,000 en BAC Florida Investments, brokerage a través de Pershing BNY Securities Group Co., cuenta número 5CU-003554. Al 31 de diciembre de 2004 el valor de mercado de las acciones era de US\$ 302,411.	2,322,000	-
82,344 acciones comunes y 224 preferentes de Empresa Eléctrica de Guatemala, S. A. (de las cuales 61,758 fueron recibidas como dividendo en acciones) con valor nominal de Q 10 cada una. Representa el 0.06% del capital autorizado de esa empresa.	208,100	208,100
1 acción de Agencia Centroamericana de Noticias con valor nominal de US\$ 1,000 que representa el 0.33% sobre el capital autorizado de esa entidad.	-	7,730
10 acciones de Compañía Editora El Gráfico, S. A. con valor nominal de Q 100 cada una, que representa el 0.4% sobre el capital autorizado de esa compañía.	-	1,000
	-----	-----
	8,064,200	5,964,646
Estimación para inversiones de dudosa recuperación <u>a/</u>	-	(8,730)
Más – Inversiones del Fondo Stillman en acciones de Bac Florida Investments (Nota 14)	774,000	-
	-----	-----
	Q 8,838,200	Q 5,955,916
	=====	=====

a/ El movimiento de esta estimación durante los años 2004 y 2003, fue el siguiente:

**2004-**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Estimación para inversiones de dudosa recuperación	Q 8,730	Q (8,730)	Q -

**2003-**

Estimación para inversiones de dudosa recuperación	Q 8,730	Q -	Q 8,730
--	---------	-----	---------

**10. PROPIEDAD, MOBILIARIO Y EQUIPO**

La composición y movimiento al 31 de diciembre de 2004 y 2003 de las partidas que integran el costo de propiedad, mobiliario y equipo y su correspondiente depreciación acumulada es el siguiente:

**2004-**

	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Traslados</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Edificios	Q 58,762,456	Q -	Q -	Q 8,084,741	Q 66,847,197
Equipo de computación	23,340,572	3,955,512	(935,518)	-	26,360,566
Mobiliario y equipo	14,556,360	5,200,313	-	-	19,756,673
Mejoras a propiedades	5,989,973	2,743,920	-	574,465	9,308,358
Biblioteca	4,778,558	363,650	(493,508)	-	4,648,700
Equipo odontología	1,335,877	484,175	-	-	1,820,052
Vehículos	1,006,067	363,688	(10,454)	-	1,359,301
Equipo de investigación	253,361	77,696	-	-	331,057
Equipo de laboratorio	219,718	101,671	-	-	321,389
Equipo de comunicación	84,732	-	-	-	84,732
Herramientas y equipo	68,454	-	-	-	68,454
<b>Total</b>	<b>110,396,128</b>	<b>13,290,625</b>	<b>(1,439,480)</b>	<b>8,659,206</b>	<b>130,906,479</b>
Depreciación acumulada	(56,426,554)	(10,119,063)	940,668	-	(65,604,949)
	<b>53,969,574</b>	<b>3,171,562</b>	<b>(498,812)</b>	<b>8,659,206</b>	<b>65,301,530</b>
Terrenos	4,466,169	-	-	-	4,466,169
Piezas culturales a/	382,003	-	-	-	382,003
Construcciones en proceso	438,663	8,220,543	-	(8,659,206)	-
<b>Importe neto</b>	<b>Q 59,256,409</b>	<b>Q 11,392,105</b>	<b>Q (498,812)</b>	<b>Q -</b>	<b>Q 70,149,702</b>

**2003-**

	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Traslados</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Edificios	Q 58,762,456	Q -	Q -	Q -	Q 58,762,456
Equipo de computación	18,866,417	4,871,625	(286,848)	(110,622)	23,340,572
Mobiliario y equipo	12,669,596	1,872,864	(38,132)	52,032	14,556,360
Mejoras a propiedades	4,438,045	1,473,196	-	78,732	5,989,973
Biblioteca	4,321,195	457,363	-	-	4,778,558
Equipo odontología	1,335,877	-	-	-	1,335,877
Vehículos	933,299	82,500	(9,732)	-	1,006,067
Equipo de investigación	253,361	-	-	-	253,361
Equipo de laboratorio	110,307	109,411	-	-	219,718
Equipo de comunicación	84,732	-	-	-	84,732
Herramientas y equipo	68,454	-	-	-	68,454
	-----	-----	-----	-----	-----
Total	101,843,739	8,866,959	(334,712)	20,142	110,396,128
Depreciación acumu- lada	(48,287,600)	(8,466,854)	327,900	-	(56,426,554)
	-----	-----	-----	-----	-----
	53,556,139	400,105	(6,812)	20,142	53,969,574
	-----	-----	-----	-----	-----
Terrenos	4,466,169	-	-	-	4,466,169
Piezas culturales <u>a/</u>	382,003	-	-	-	382,003
Construcciones en proceso	20,142	438,663	-	(20,142)	438,663
	-----	-----	-----	-----	-----
Importe neto	Q 58,424,453	Q 838,768	Q (6,812)	Q -	Q 59,256,409
	=====	=====	=====	=====	=====

Las bajas netas en 2004 por Q 498,812 y en 2003 por Q 6,812, corresponden al valor en libros de activos fuera de uso que fueron vendidos en esos años y generaron una pérdida de Q 375,286 en 2004 y de Q 722 en 2003.

a/ La mayor parte de las piezas arqueológicas que conforman el Museo Popol Vuh fueron donadas a la Universidad y para efectos de su contabilización se registraron en un valor estimado de Q 382,003; sin embargo, se estima que su valor actual es sustancialmente mayor.

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el costo de los activos fijos que están totalmente depreciados y que aún están en uso es de Q 24,708,714 y Q 20,155,860 respectivamente.

## 11. OTROS ACTIVOS

Este rubro al 31 de diciembre de 2004 y 2003 se conformaba por lo siguiente:

**2004-**

<b>Descripción</b>	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Altas</b>	<b>Bajas</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Otros	Q 398,579	Q 15,793	Q -	Q 414,372
Amortización acumulada	(79,203)	(28,024)	-	(107,227)
	-----	-----	-----	-----
Importe neto	Q 319,376	Q (12,231)	Q -	Q 307,145
	=====	=====	=====	=====

**2003-**

Otros	Q 386,601	Q 11,978	Q -	Q 398,579
Amortización acumulada	(52,372)	(26,831)	-	(79,203)
	-----	-----	-----	-----
Importe neto	Q 334,229	Q (14,853)	Q -	Q 319,376
	=====	=====	=====	=====

**12. EFECTIVO PERMANENTEMENTE RESTRINGIDO**

Al 31 de diciembre de 2003, la Universidad mantenía dentro de sus disponibilidades en bancos, los fondos que corresponden al Fondo Charles L. Stillman, el cual fue instituido por The Henry Luce Foundation Inc. mediante un aporte inicial de US\$ 500,000 (ver nota 13). Los fondos permanentemente restringidos al 31 de diciembre de 2004 y 2003 se integraban de la siguiente manera:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Fondo Charles L. Stillman-</b>		
Bac International Bank - Fondo Charles L. Stillman, cuyo saldo en US dólares era de US\$ 66,010 y US\$ 651,295 respectivamente.	Q 510,918	Q 5,194,011
Menos - Porción de fondos temporalmente restringidos (ver Nota 14)	(510,918)	(1,189,011)
	-----	-----
Total (Ver Nota 19)	Q -	Q 4,005,000
	=====	=====

### 13. INVERSIONES PERMANENTEMENTE Y TEMPORALMENTE RESTRINGIDAS

Dentro de estas inversiones se incluye el Fondo Charles L. Stillman, el cual fue instituido por The Henry Luce Foundation Inc. mediante un aporte inicial de US\$ 500,000. Su objetivo es contribuir a la superación del personal docente de la Universidad Francisco Marroquín; existirá a perpetuidad y sólo los productos o intereses generados por éste se utilizarán para el propósito indicado. La Universidad podrá colocar el capital en valores que generen una mayor rentabilidad.

En adición, dentro de estas inversiones se incluyen aportes adicionales de la Universidad, los cuales fueron restringidos voluntariamente por ésta y su uso depende de las decisiones que tome el Consejo Directivo.

Al 31 de diciembre de 2004 dentro de estas inversiones se incluye el aporte original para el fondo de US\$ 500,000. En octubre de 2003 el monto fue desinvertido y mantenido en una cuenta de depósitos monetarios que devengaba intereses, por lo que al 31 de diciembre de 2003, dicho monto se presenta como efectivo permanentemente restringido (ver Nota 12). En el mes de enero de 2004, el monto indicado fue invertido nuevamente en inversiones en GTC Bank y en acciones en BAC Florida Investments (ver Nota 9 y Nota 14).

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el saldo de este rubro estaba integrado por las siguientes inversiones:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Certificado de Depósito de GTC Bank, Fondo Stillman con valor nominal de US\$ 455,538 y con vencimiento el 20 de mayo de 2005. Devengan interés anual del 4.75% y está registrada a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	Q 3,525,860	Q -
Inversión en acciones por un monto de US\$ 600,000 en BAC Florida Investments, a través de Pershing BNY Securities Group Co., cuenta número 3GM-017499. Al 31 de diciembre de 2004 el valor de mercado de las acciones era de US\$ 627,849.	4,644,000	-
Van...	----- Q 8,169,860	----- Q -

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Vienen...	Q 8,169,860	Q -
Pagarés del Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 250,000 y con vencimiento el 22 de abril de 2005 y 20 de abril de 2004. Devengan interés anual del 6.25% y están registradas a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	1,935,000	2,002,500
Pagarés del Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 200,000 y con vencimiento el 6 de marzo de 2005 y 2004. Devengan interés anual del 7.50% y están registradas a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	1,548,000	1,602,000
Pagarés del Banco SCI, S. A. con valor nominal de US\$ 51,888 y US\$ 50,000 y con vencimiento el 24 de mayo de 2005 y 25 de mayo de 2004. Devengan interés anual del 6.25% y está registrada a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	401,614	400,500
Certificado de Depósito de Westrust Bank con valor nominal de US\$ 455,538 y con vencimiento el 21 de abril de 2004. Devengan interés anual del 4.75% y está registrada a su valor de mercado, que se estima es el 100% de su valor nominal.	-	3,648,855
	----- 12,054,474	----- 7,653,855
Menos - Porción de fondos temporalmente restringidos (ver Nota 14)	(7,410,474)	(7,653,855)
Menos - Porción de inversión en acciones no restringidas (ver Nota 9)	(774,000)	-
Total permanentemente restringido	----- Q 3,870,000 =====	----- Q - =====

#### 14. **ACTIVOS NETOS TEMPORALMENTE RESTRINGIDOS**

Los activos netos temporalmente restringidos al 31 de diciembre de 2004 y 2003 se integraban de la siguiente manera:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Fondo Charles L. Stillman-</b> Bac International Bank - Fondo Charles L. Stillman, cuyo saldo en US dólares al 31 de diciembre de 2004 y 2003 era de US\$ 66,010 y US\$ 148,441, respectivamente (Ver nota 12).	Q 510,918	Q 1,189,011
	-----	-----
Efectivo temporalmente restringido	510,918	1,189,011
Inversiones temporalmente restringidas (Nota 13)	7,410,474	7,653,855
	-----	-----
Total	Q 7,921,392	Q 8,842,866
	=====	=====

#### 15. **CUENTAS POR PAGAR E INGRESOS DIFERIDOS**

Las cuentas por pagar al 31 de diciembre de 2004 y 2003 correspondían a lo siguiente:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Cuotas cobradas por anticipado <u>1/</u>	Q 2,935,436	Q 2,940,744
Otras	2,297,012	1,132,611
	-----	-----
	Q 5,232,448	Q 4,073,355
	=====	=====

1/ Este valor corresponde a los pagos efectuados por los estudiantes de la Universidad durante los meses de octubre, noviembre y diciembre de un año por concepto de primera cuota y matrículas estudiantiles correspondientes al primer semestre del año siguiente.

#### 16. **GASTOS ACUMULADOS**

Los gastos acumulados al 31 de diciembre de 2004 y 2003 correspondían a pasivos incurridos por las facultades descentralizadas de la Universidad por compra de bienes y servicios pendientes de pago al cierre del año.

## 17. PROVISION PARA PRESTACIONES LABORALES

A continuación se presenta el movimiento durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 de los saldos de prestaciones laborales:

### 2004-

	<b>Saldo al inicio del año</b>	<b>Pagos</b>	<b>Provisiones</b>	<b>Saldo al final del año</b>
Aguinaldo	Q 345,688 =====	Q (766,314) =====	Q 752,509 =====	Q 331,883 =====
Bono 14	Q 322,544 =====	Q (775,016) =====	Q 746,618 =====	Q 294,146 =====
Indemniza- ciones	Q 4,011,533 =====	Q (766,276) =====	Q 835,044 =====	Q 4,080,301 =====

### 2003-

Aguinaldo	Q 402,676 =====	Q (829,777) =====	Q 772,789 =====	Q 345,688 =====
Bono 14	Q 372,790 =====	Q (886,530) =====	Q 836,284 =====	Q 322,544 =====
Indemniza- ciones	Q 5,129,936 =====	Q (2,056,168) =====	Q 937,765 =====	Q 4,011,533 =====

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003 el saldo de la provisión para indemnizaciones por su liquidez estaba formado así:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Porción a corto plazo	Q 1,337,996	Q 1,736,007
Porción a largo plazo	2,742,305	2,275,526
	-----	-----
	Q 4,080,301	Q 4,011,533
	=====	=====

## 18. PRÉSTAMOS BANCARIOS

Los préstamos bancarios al 31 de diciembre de 2004, la Universidad había adquirido las siguientes obligaciones financieras:

Comité de Fiduciarios de Universidad Francisco Marroquín, préstamo contratado en quetzales con garantía fiduciaria, no devenga intereses y venció y fue pagado el 9 de marzo de 2005.	Q 2,470,813
GTC Bank Inc., préstamo contratado en dólares de los Estados Unidos de América a una tasa anual del 6%, con garantía fiduciaria y con venci- miento el 7 de mayo de 2009. <i>i/</i>	1,238,400 ----- 3,709,213
Porción a corto plazo	(2,718,493) -----
Porción a largo plazo	Q 990,720 =====

*i/* Este préstamo será cancelado mediante cinco amortizaciones anuales y consecutivas a capital de US\$ 32,000 cada una a partir del mes de mayo de 2005. El monto de las amortizaciones indicadas serán donadas por el Banco al momento del vencimiento anual de cada una. La Universidad pagará únicamente los intereses que se generen sobre el saldo mensual del préstamo.

## 19. ACTIVOS NETOS PERMANENTEMENTE RESTRINGIDOS

Al 31 de diciembre de 2004 y 2003, los activos netos permanentemente restringidos de la Universidad estaban formados por los recursos del Fondo Charles L. Stillman (ver Notas 12 y 13) cuyo saldo a esas fechas era de Q 3,870,000 y Q 4,005,000.

## 20. INTERESES DEVENGADOS

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003, la Universidad devengó intereses por los siguientes conceptos:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
<b>Temporalmente restringidos:</b>		
Intereses generados por la inversión en bonos, Fondo Charles L. Stillman	Q 425,210	Q 174,836
<b>No restringidos:</b>		
Intereses generados en inversiones, depósitos monetarios y depósitos de ahorro	1,310,395	2,256,506
	-----	-----
	Q 1,735,605	Q 2,431,342
	=====	=====

## 21. OTRAS DONACIONES

Los fondos recibidos como donaciones durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 fueron los siguientes:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Donaciones específicas	Q 3,220,752	Q 2,676,778
Donaciones en especie	888,826	4,548
Otras	452,011	392,402
	-----	-----
	Q 4,561,589	Q 3,073,728
	=====	=====

## 22. OTROS INGRESOS

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 este monto se integra así:

	<b>2004</b>	<b>2003</b>
Uso de biblioteca	Q 452,648	Q 405,180
Actividades culturales	423,037	462,708
Dividendos	353,406	152,474
Fotocopias e impresión	355,818	297,890
Carné	355,077	297,005
Derecho de graduación	288,380	209,035
Cursos dirigidos	265,388	157,829
Uso equipamiento	270,355	224,060
Exámenes de admisión y/o de aptitud	247,610	258,742
Ingresos por exhibición	178,282	137,514
Diplomas	172,130	179,229
Equivalencias	125,166	165,940
Curso de video digital	143,891	111,655
Laboratorio clínico	81,788	96,499
Venta de activos	35,592	155,353
Ingreso por cheques caducados	-	109,195
Otros	1,096,405	938,145
	-----	-----
	Q 4,844,973	Q 4,358,453
	=====	=====

## 23. OTROS GASTOS

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003 la Universidad incurrió en otros gastos como sigue:

	<b>2004</b>		<b>2003</b>
Eventos especiales	Q 621,147	Q	633,980
Gastos estipendio	531,812		405,414
Conferencias	480,407		42,179
Recepciones y agasajos	449,726		393,151
Aseo y limpieza	360,883		208,110
Gasto telefónico	317,956		323,005
Atenciones al personal	270,516		242,071
Foro de emprendedores	247,978		-
Servicio de cafetería	247,225		232,102
Costo de ventas	233,737		203,957
Viáticos	189,312		206,982
Dietas	165,625		175,875
Costo de impresión carné	101,070		134,225
4% Interfacultades	79,864		76,520
Amortizaciones	28,024		26,831
Pérdida en activos	496,165		3,183
Otras contribuciones	-		6,266
Otros gastos	1,723,861		1,413,867
	-----		-----
	Q 6,545,308	Q	4,727,718
	=====		=====

## 24. INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información por segmentos es preparada de acuerdo con las siguientes bases:

### A. Segmentos de negocios

La Universidad lleva a cabo sus actividades en cada una de las facultades de enseñanza que se describen en la nota 1 a los estados financieros. Así mismo también se incluyen en los segmentos de negocios, los departamentos o centros de costos adicionales a las facultades.

### B. Segmentos geográficos

Las actividades de la Universidad son conducidas en la ciudad de Guatemala, por lo que no existe una clasificación por segmentos geográficos.

## Información sobre los segmentos de negocios

A continuación se presenta el estado de actividades de la Universidad por los años terminados el 31 de diciembre de 2004 y 2003, clasificado en los segmentos de negocios:

### 2004-

<b>Facultad o departamento</b>	<b>Ingresos y Donaciones</b>	<b>Gastos</b>	<b>Cambios en los activos netos</b>
Departamento Administrativo	Q 10,597,802	Q 28,468,931	Q (17,871,129)
Facultad de Arquitectura	5,287,285	4,000,703	1,286,582
Facultad de Derecho	11,914,090	6,828,344	5,085,746
Facultad de Economía	19,365,103	13,102,000	6,263,103
Facultad de Medicina	17,129,206	13,401,129	3,728,077
Facultad de Odontología	5,619,149	5,001,335	617,814
UFM New Media, Fondo Stillman, y otros	440,189	1,675,626	(1,235,437)
Relaciones Internacionales	5,622,461	2,809,640	2,812,821
Psicología	4,795,499	2,970,256	1,825,243
Profesorado de enseñanza media en Filosofía y ciencias de la Religión	2,700	-	2,700
ESEADE	9,822,462	9,044,019	778,443
Educación	626,724	584,162	42,562
Proceso Económico	2,856,954	2,746,130	110,824
Maestría de Ciencias Sociales	505,121	530,068	(24,947)
Escuela de Nutrición	2,682,746	1,904,632	778,114
Tecnología Digital	128,249	1,177,026	(1,048,777)
Internet, medios digitales, laboratorio nuevo y audiovisuales	3,629,483	3,811,699	(182,216)
Organización para las Artes y Auditorium J.B.G.	853,046	1,672,663	(819,617)
Registro, graduaciones, créditos y exoneraciones	2,973,041	4,281,958	(1,308,917)
Seminario de ética (William Weston)		5,601	(5,601)
Museo Popol Vuh	466,415	790,381	(323,966)
Donaciones	4,561,589	-	4,561,589
<b>Totales</b>	<b>Q 109,879,314</b>	<b>Q 104,806,303</b>	<b>Q 5,073,011</b>

**2003-**

<b>Facultad o departamento</b>	<b>Ingresos y Donaciones</b>	<b>Gastos</b>	<b>Cambios en los activos netos</b>
Departamento Administrativo	Q 3,593,971	Q 19,983,767	Q (16,389,796)
Facultad de Arquitectura	5,284,062	3,766,438	1,517,624
Facultad de Derecho	11,334,905	6,207,024	5,127,881
Facultad de Economía	15,969,551	10,983,797	4,985,754
Facultad de Medicina	12,864,350	11,472,300	1,392,050
Facultad de Odontología	5,285,147	4,461,365	823,782
Escuela de Auditoría, UFM New Media, Fondo Stillman, y otros	8,545,040	4,213,195	4,331,845
Relaciones Internacionales	5,627,123	2,784,980	2,842,143
Psicología	4,129,778	2,202,192	1,927,586
Profesorado de enseñanza media en Filosofía y ciencias de la Religión	2,400	2,906	(506)
ESEADE	6,506,695	6,154,994	351,701
Educación	564,547	538,128	26,419
Proceso Económico	3,042,428	2,835,224	207,204
Maestría de Ciencias Sociales	394,739	454,812	(60,073)
Escuela de Nutrición	2,744,251	1,974,603	769,648
Tecnología Digital	136,522	939,167	(802,645)
Internet, medios digitales, laboratorio nuevo y audiovisuales	3,695,393	2,909,064	786,329
Organización para las Artes y Auditorium J.B.G.	678,905	1,424,080	(745,175)
Registro, graduaciones, créditos y exoneraciones	3,075,647	4,087,921	(1,012,274)
Seminario de ética (William Weston)		16,352	(16,352)
Museo Popol Vuh	579,382	712,387	(133,005)
Donaciones	3,073,727	-	3,073,727
Totales	Q 97,128,563	Q 88,124,696	Q 9,003,867

**25. EXONERACION DE IMPUESTOS Y ARBITRIOS**

La Universidad está exenta del pago de toda clase de impuestos, arbitrios, tasas y contribuciones fiscales y municipales incluyendo las cuotas patronales del régimen de seguridad social. La disposición anterior está contenida en el artículo No. 88 de la Constitución de la República. Sin embargo, la Universidad tiene la obligación de presentar la declaración anual de Impuesto Sobre la Renta aunque no lo pague.

**26. RECLASIFICACIONES DE AÑOS ANTERIORES**

Para efectos de una adecuada comparación con las cifras al 31 de diciembre de 2004, algunas cifras del estado de actividades al 31 de diciembre de 2003 fueron reclasificadas.