

Universidad Francisco Marroquín

Estados Financieros

31 de diciembre de 2014

con cifras correspondientes para 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo Directivo de la Universidad Francisco Marroquín:

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Universidad Francisco Marroquín (en adelante la “Universidad”), los cuales comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y sus notas, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros

La administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera y del control interno que la administración determinó que es necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, originados ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

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

Una auditoría independiente incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros por la entidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría independiente también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración; así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)

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

Opinión de los Auditores Independientes

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de la Universidad Francisco Marroquín al 31 de diciembre de 2014, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Otro Asunto

Los estados financieros de la Universidad Francisco Marroquín correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fueron auditados por otro auditor, quien expresó una opinión no modificada sobre estos estados financieros el 23 de mayo de 2014.

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de la Universidad al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014, también auditamos los ajustes descritos en la nota 20 a los estados financieros adjuntos, que se realizaron a los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 para que sean consistentes al compararlos con los estados financieros del 2014. En nuestra opinión, estos ajustes son adecuados y se han realizado correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar ningún procedimiento a los estados financieros de la Universidad correspondientes al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013, salvo en relación a los ajustes, y por consiguiente, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de seguridad sobre los estados financieros al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 considerados en su conjunto.



Lic. Hugo Rodríguez A.
Colegiado No. CPA - 637

18 de diciembre de 2015

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q Reestructurado
Activos		
Activos corrientes:		
Efectivo (nota 4)	7,834,368	12,950,123
Inversiones en valores (nota 5)	16,235,964	17,850,844
Cuentas por cobrar, neto (nota 6)	9,706,010	7,003,268
Inventarios, neto (nota 7)	4,481,735	4,180,524
Gastos pagados por anticipado (nota 8)	576,670	1,200,325
Total activos corrientes	38,834,747	43,185,084
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo, neto (nota 9)	26,514,707	25,207,034
Inversiones en valores a largo plazo (nota 10)	35,085,598	33,233,729
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 11)	664,715,849	628,502,566
Inversión en fideicomiso (nota 12)	3,349,185	-
Inversiones en otras entidades (nota 13)	3,548,649	3,537,171
Otros activos, neto (nota 14)	335,170	280,165
Total activos no corrientes	733,549,158	690,760,665
	772,383,905	733,945,749
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios (nota 15)	17,054,189	28,127,421
Porción corriente de préstamos bancarios a largo plazo (nota 18)	2,025,811	2,091,027
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 16)	15,037,664	12,322,613
Ingresos percibidos no devengados (nota 17)	14,940,749	9,501,727
Total pasivos corrientes	49,058,413	52,042,788
Pasivos no corrientes:		
Préstamos bancarios a largo plazo, menos porción corriente (nota 18)	96,731,977	78,413,739
Cuentas por pagar a partes relacionadas (nota 19)	12,100,866	8,351,059
Total pasivos no corrientes	108,832,843	86,764,798
Total pasivos	157,891,256	138,807,586
Van	157,891,256	138,807,586

(Continúa)

Estado de Situación Financiera

	2014 Q	2013 Q Reestructurado
Vienen	<u>157,891,256</u>	<u>138,807,586</u>
Patrimonio:		
Aportes recibidos	89,746,423	89,746,423
Superávit por revaluación de activos (nota 11)	410,613,847	412,281,903
Resultados acumulados	<u>114,132,379</u>	<u>93,109,837</u>
Total patrimonio	614,492,649	595,138,163
Compromisos y contingencias (notas 26 y 27)	<u>772,383,905</u>	<u>733,945,749</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados Integrales

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q Reestructurado
Ingresos de operación:		
Por enseñanza (nota 21)	163,728,322	149,803,950
Por donaciones (nota 22)	13,539,916	12,077,179
Por ingresos varios (nota 23)	39,025,612	39,278,757
Total de ingresos de operación	<u>216,293,850</u>	<u>201,159,886</u>
Costos y gastos de operación (nota 24)	(196,287,174)	(192,707,735)
Cuentas de recuperación dudosa (nota 9)	(4,720,743)	(5,567,237)
Otros gastos	(169,805)	(114,212)
Otros ingresos	614,065	393,805
Resultado en operación	<u>15,730,193</u>	<u>3,164,507</u>
Ingresos financieros netos (nota 25)	<u>3,624,293</u>	<u>459,893</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta	19,354,486	3,624,400
Impuesto sobre la renta (nota 3m)	-	-
Resultado neto del año	<u>19,354,486</u>	<u>3,624,400</u>
Otro resultado integral del año		
Superávit por revaluación de activos (nota 11)	<u>1,668,056</u>	<u>1,668,056</u>
Total resultado integral del año	<u><u>21,022,542</u></u>	<u><u>5,292,456</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(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 2012 previamente reportado	89,746,423	417,286,070	79,051,408	586,083,901
Ajustes a períodos anteriores (nota 20)	-	(3,336,111)	8,765,973	5,492,862
Saldo al 31 de diciembre de 2012 reestructurado	<u>89,746,423</u>	<u>413,949,959</u>	<u>87,817,381</u>	<u>591,513,763</u>
Resultados integrales del año:				
Resultado neto	-	-	3,624,400	3,624,400
Otros resultados integrales				
Superávit por revaluación de activos realizado	-	(1,668,056)	1,668,056	-
Total de resultados integrales del año	-	(1,668,056)	5,292,456	3,624,400
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>89,746,423</u>	<u>412,281,903</u>	<u>93,109,837</u>	<u>595,138,163</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013 previamente reportado	89,746,423	417,286,070	85,235,155	592,267,648
Ajustes a períodos anteriores (nota 20)	-	(5,004,167)	7,874,682	2,870,515
Saldo al 31 de diciembre de 2013 reestructurado	<u>89,746,423</u>	<u>412,281,903</u>	<u>93,109,837</u>	<u>595,138,163</u>
Resultados integrales del año:				
Resultado neto	-	-	19,354,486	19,354,486
Otros resultados integrales				
Superávit por revaluación de activos realizado	-	(1,668,056)	1,668,056	-
Total de resultados integrales del año	-	(1,668,056)	21,022,542	19,354,486
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>89,746,423</u>	<u>410,613,847</u>	<u>114,132,379</u>	<u>614,492,649</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q Reestructurado
Flujos de efectivo por actividades de operación:		
Resultado neto del año	19,354,486	3,624,400
Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación:		
Depreciaciones	17,655,024	16,098,458
Provisión para cuentas de recuperación dudosa	4,720,743	3,115,878
Ingresos financieros netos	(2,050,017)	(296,050)
Amortizaciones	22,569	22,327
Ganancia en venta de activos	(1,404)	-
Gasto por cuentas incobrables	-	2,451,359
Pérdida activos dados de baja	-	2,184
	<u>39,701,401</u>	<u>25,018,556</u>
 Cambios en activos y pasivos operativos:		
Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Cuentas por pagar y gastos acumulados	2,715,051	6,113,372
Ingresos percibidos no devengados	2,089,837	2,802,716
Gastos pagados por anticipado	623,655	-
Otros activos	-	335,662
Inventarios	-	77,690
	<u>5,428,543</u>	<u>9,329,440</u>
 Flujos de efectivo usados por aumento de activos y reducción de pasivos:		
Cuentas por cobrar	(8,392,926)	(724,527)
Inventarios	(301,211)	-
Otros activos	(77,574)	-
Gastos pagados por anticipado	-	(1,200,325)
	<u>(8,771,711)</u>	<u>(1,924,852)</u>
Flujos de efectivo generados por actividades de operación	36,358,233	32,423,144
Intereses pagados	(3,213,207)	(3,808,062)
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>33,145,026</u>	<u>28,615,082</u>
Van	33,145,026	28,615,082

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>33,145,026</u>	<u>28,615,082</u>
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(52,152,095)	(75,750,828)
(Aumento) disminución neto en inversiones en valores	(4,620,485)	17,441,405
Intereses recibidos	2,870,623	3,664,856
Dividendos recibidos	335,061	439,256
Aumento neto en inversiones en otras entidades	(11,478)	-
Efectivo recibido por venta de activos	<u>4,500</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	<u>(53,573,874)</u>	<u>(54,205,311)</u>
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos bancarios	20,833,290	-
(Disminución) aumento neto en sobregiros bancarios	(11,073,232)	26,383,862
Aumento (disminución) neto en cuentas por pagar a partes relacionadas	3,749,807	(64,891)
Amortización de préstamos bancarios	<u>(2,580,268)</u>	<u>(2,732,823)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de financiamiento	<u>10,929,597</u>	<u>23,586,148</u>
Disminución neta en el efectivo y equivalentes de efectivo	(9,499,251)	(2,004,081)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>18,983,619</u>	<u>20,987,700</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>9,484,368</u></u>	<u><u>18,983,619</u></u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Efectivo (nota 4)	7,834,368	12,950,123
Equivalentes de efectivo (nota 5)	<u>1,650,000</u>	<u>6,033,496</u>
	<u><u>9,484,368</u></u>	<u><u>18,983,619</u></u>

(Continúa)