## Universidad Francisco Marroquín

# Estados Financieros 31 de diciembre de 2016 y 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

## 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





### 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 2016 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 2016, 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.

Lid. Hugo Rodríguez A. Colegiado No. CPA – 63

Guatemala, 26 de abril de 2017



## Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Cifras expresadas en quetzales)

	2016 Q	2015 Q
Activos	¥	~
Activos Activos corrientes:		
	15 626 529	13,267,187
Efectivo (nota 8)	15,626,538	
Inversiones en valores (nota 9)	13,581,860	9,146,611
Cuentas por cobrar, neto (nota 10)	15,189,271	13,010,632
Inventarios, neto (nota 11)	4,289,767	4,302,169
Gastos pagados por anticipado (nota 12)	1,277,125	2,589,082
Total activos corrientes	49,964,561	42,315,681
Activos no corrientes:		
Cuentas por cobrar a largo plazo, neto (nota 13)	29,800,781	28,800,228
Inversiones en valores a largo plazo (nota 14)	24,930,864	31,039,149
Propiedad, mobiliario y equipo, neto (nota 15)	887,734,308	888,974,720
Activos intangibles, neto (nota 16)	13,130,321	-
Inversión en fideicomiso (nota 17)	3,316,289	3,364,889
Otros activos, neto (nota 18)	205,422	228,572
Inversiones en otras entidades (nota 19)	3,548,649	3,548,649
Total activos no corrientes	962,666,634	955,956,207
	1,012,631,195	998,271,888
Pasivos y Patrimonio		
Pasivos corrientes:		
Sobregiros bancarios (nota 20)	-	11,015,233
Préstamo bancario (nota 21)	82,743,430	61,058,960
Porción corriente de préstamos bancarios a	, ,	, ,
largo plazo (nota 24)	15,629,369	3,201,345
Cuentas por pagar y gastos acumulados (nota 22)	14,613,828	13,067,586
Ingresos percibidos no devengados (nota 23)	16,673,376	13,400,987
Total pasivos corrientes	129,660,003	101,744,111
-	<u> </u>	
Pasivos no corrientes:		
Préstamos bancarios a largo plazo, menos	77.762.404	02 004 202
porción corriente (nota 24)	77,763,494	93,984,203
Cuentas por pagar a partes relacionadas	11 000 000	10 157 605
(nota 25)	11,982,003	12,157,605
Total pasivos no corrientes	89,745,497	106,141,808
Total pasivos	219,405,500	207,885,919
Van	219,405,500	207,885,919
		(Continúa)

## Estado de Situación Financiera

	2016 Q	2015 Q
Vienen	219,405,500	207,885,919
Patrimonio:		
Aportes recibidos	89,746,423	89,746,423
Superávit por revaluación de activos (nota 15)	559,093,158	561,561,207
Resultados acumulados	144,386,114	139,078,339
Total patrimonio	793,225,695	790,385,969
Compromisos (notas 33)		
	1,012,631,195	998,271,888

**Estado de Resultados Integrales** Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Cifras expresadas en quetzales)

Ingresos de operación:   Por enseñanza (nota 27)   182,176,776   169,746,356   Por donaciones (nota 28)   21,781,407   30,635,264   Por ingresos varios (nota 29)   45,053,399   44,670,859   Total de ingresos de operación   249,011,582   245,052,479		2016 Q	2015 Q
Por donaciones (nota 28)         21,781,407         30,635,264           Por ingresos varios (nota 29)         45,053,399         44,670,859           Total de ingresos de operación         249,011,582         245,052,479           Costos de operación (nota 30)         (109,568,227)         (98,918,867)           Gastos de operación (nota 31)         (123,905,820)         (118,537,115)           Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)         (7,370,832)         (6,286,627)           Otros gastos         (385,918)         (80,047)           Otros ingresos         607,049         387,315           Resultado en operación         8,387,834         21,617,138           Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)         (4,097,624)         964,961           Resultado antes de impuesto sobre la renta         4,290,210         22,582,099           Impuesto sobre la renta (nota 6n)         -         -           Resultado neto del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)         -         152,615,416           Superávit por revaluación de activos (nota 15)         2,468,049         -	Ingresos de operación:		
Por ingresos varios (nota 29)         45,053,399         44,670,859           Total de ingresos de operación         249,011,582         245,052,479           Costos de operación (nota 30)         (109,568,227)         (98,918,867)           Gastos de operación (nota 31)         (123,905,820)         (118,537,115)           Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)         (7,370,832)         (6,286,627)           Otros gastos         (385,918)         (80,047)           Otros ingresos         607,049         387,315           Resultado en operación         8,387,834         21,617,138           Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)         (4,097,624)         964,961           Resultado antes de impuesto sobre la renta         4,290,210         22,582,099           Impuesto sobre la renta (nota 6n)         -         -           Resultado neto del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)         -         152,615,416           Superávit por revaluación de activos (nota 15)         2,468,049         -	Por enseñanza (nota 27)	182,176,776	169,746,356
Total de ingresos de operación         249,011,582         245,052,479           Costos de operación (nota 30)         (109,568,227)         (98,918,867)           Gastos de operación (nota 31)         (123,905,820)         (118,537,115)           Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)         (7,370,832)         (6,286,627)           Otros gastos         (385,918)         (80,047)           Otros ingresos         607,049         387,315           Resultado en operación         8,387,834         21,617,138           Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)         (4,097,624)         964,961           Resultado antes de impuesto sobre la renta         4,290,210         22,582,099           Impuesto sobre la renta (nota 6n)         -         -           Resultado neto del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         -         -         -           Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)         -         152,615,416           Superávit por revaluación de activos (nota 15)         2,468,049         -	Por donaciones (nota 28)	21,781,407	30,635,264
Costos de operación (nota 30) (109,568,227) (98,918,867) Gastos de operación (nota 31) (123,905,820) (118,537,115) Cuentas de recuperación dudosa (nota 13) (7,370,832) (6,286,627) Otros gastos (385,918) (80,047) Otros ingresos (607,049) 387,315 Resultado en operación 8,387,834 21,617,138  Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32) (4,097,624) 964,961 Resultado antes de impuesto sobre la renta (nota 6n)	Por ingresos varios (nota 29)	45,053,399	44,670,859
Gastos de operación (nota 31)       (123,905,820)       (118,537,115)         Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)       (7,370,832)       (6,286,627)         Otros gastos       (385,918)       (80,047)         Otros ingresos       607,049       387,315         Resultado en operación       8,387,834       21,617,138         Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)       (4,097,624)       964,961         Resultado antes de impuesto sobre la renta       4,290,210       22,582,099         Impuesto sobre la renta (nota 6n)       -       -         Resultado neto del año       4,290,210       22,582,099         Otro resultado integral del año       4,290,210       22,582,099         Otro resultado integral del año       -       -         Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)       -       152,615,416         Superávit por revaluación de activos (nota 15)       2,468,049       -	Total de ingresos de operación	249,011,582	245,052,479
Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)         (7,370,832)         (6,286,627)           Otros gastos         (385,918)         (80,047)           Otros ingresos         607,049         387,315           Resultado en operación         8,387,834         21,617,138           Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)         (4,097,624)         964,961           Resultado antes de impuesto sobre la renta         4,290,210         22,582,099           Impuesto sobre la renta (nota 6n)         -         -           Resultado neto del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         4,290,210         22,582,099           Otro resultado integral del año         -         -         152,615,416           Superávit por revaluación de activos (nota 15)         2,468,049         -	Costos de operación (nota 30)	(109,568,227)	(98,918,867)
Otros gastos Otros ingresos Resultado en operación Resultado en operación Resultado en operación Resultado antes de impuesto sobre la renta renta Resultado neto del año Resultado integral del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) Superávit por revaluación de activos (nota 15)  Resultado en operación Resultado en operación Resultado en operación Resultado (nota 32) (4,097,624) 4,290,210 22,582,099  4,290,210 22,582,099  152,615,416 2,468,049 -	Gastos de operación (nota 31)	(123,905,820)	(118,537,115)
Otros ingresos Resultado en operación Resultado en operación Resultado en operación Resultado en operación Resultado antes (nota 32) Resultado antes de impuesto sobre la renta renta Resultado antes de impuesto sobre la renta renta Resultado neto del año Resultado neto del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) Superávit por revaluación de activos (nota 15)  Resultado en operación Revaluación Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) Superávit por revaluación de activos (nota 15)  2468,049 -	Cuentas de recuperación dudosa (nota 13)	(7,370,832)	(6,286,627)
Resultado en operación  Resultado en operación  Resultado en operación  Resultado antes (nota 32) Resultado antes de impuesto sobre la renta  Resultado antes de impuesto sobre la renta  Resultado neto del año  Resultado neto del año  Otro resultado integral del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)  Superávit por revaluación de activos (nota 15)  Resultado en operación  8,387,834  21,617,138  4,290,210  22,582,099  4,290,210  22,582,099  152,615,416  2,468,049  -	Otros gastos	(385,918)	(80,047)
Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32) Resultado antes de impuesto sobre la renta renta  Impuesto sobre la renta (nota 6n) Resultado neto del año  Otro resultado integral del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) Superávit por revaluación de activos (nota 15)  Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)  (4,097,624)  4,290,210  22,582,099  22,582,099  152,615,416  152,615,416	Otros ingresos	607,049	387,315
Resultado antes de impuesto sobre la renta 4,290,210 22,582,099  Impuesto sobre la renta (nota 6n)	Resultado en operación	8,387,834	21,617,138
renta 4,290,210 22,582,099  Impuesto sobre la renta (nota 6n)	Ingresos y gastos financieros, netos (nota 32)	(4,097,624)	964,961
Resultado neto del año  Otro resultado integral del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15)  Superávit por revaluación de activos (nota 15)  Resultado neto del año 4,290,210  22,582,099  152,615,416  2,468,049  -	1	4,290,210	22,582,099
Otro resultado integral del año Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) - 152,615,416 Superávit por revaluación de activos (nota 15) 2,468,049 -	Impuesto sobre la renta (nota 6n)	-	-
Revaluación de propiedad, mobiliario y equipo (nota 15) - 152,615,416 Superávit por revaluación de activos (nota 15) 2,468,049 -	Resultado neto del año	4,290,210	22,582,099
Superávit por revaluación de activos (nota 15) 2,468,049 -	e e e e e e e e e e e e e e e e e e e		
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		-	152,615,416
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Superávit por revaluación de activos (nota 15)	2,468,049	- -
		6,758,259	175,197,515

Estado de Cambios en el Patrimonio

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 (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				
Saldo al inicio del año	89,746,423	410,613,847	114,828,184	615,188,454
Resultados integrales del año:				
Resultado neto	-	-	22,582,099	22,582,099
Otros resultados integrales				
Superávit por revaluación de activos	-	152,615,416	-	152,615,416
Superávit por revaluación de activos realizado		(1,668,056)	1,668,056	
Total de resultados integrales del año		150,947,360	24,250,155	175,197,515
Saldo al 31 de diciembre de 2015	89,746,423	561,561,207	139,078,339	790,385,969
Saldo al 31 de diciembre de 2015 previamente reportado Ajustes a períodos anteriores (nota 26) Saldo al 31 de diciembre de 2015 reestructurado	89,746,423 	561,561,207	139,078,339 (1,450,484) 137,627,855	790,385,969 (1,450,484) 788,935,485
Resultados integrales del año:		201,201,207	187,027,088	700,755,105
Resultado neto Otros resultados integrales	-	-	4,290,210	4,290,210
Superávit por revaluación de activos realizado		(2,468,049)	2,468,049	
Total de resultados integrales del año	<u> </u>	(2,468,049)	6,758,259	4,290,210
Saldo al 31 de diciembre de 2016	89,746,423	559,093,158	144,386,114	793,225,695

**Estado de Flujos de Efectivo** Años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Cifras expresadas en quetzales)

	2016 Q	2015 Q
Flujos de efectivo por actividades de operación: Resultado neto del año Partidas de conciliación entre el resultado neto del año y los flujos netos de efectivo	4,290,210	22,582,099
procedentes de las actividades de operación: Depreciaciones Provisión para cuentas de recuperación dudosa Ingresos y gastos financieros Diferencial cambiario de préstamo bancario y	13,530,875 7,312,422 6,872,843	21,512,779 6,286,627 (2,304,946)
cuentas por pagar a partes relacionadas Amortizaciones	(2,778,926) 1,482,075 30,709,499	23,150 48,099,709
Cambios en activos y pasivos operativos: Flujos de efectivo provistos por reducción de activos y aumento de pasivos:		
Otros activos Inventarios	12,402	83,448 179,566
Gastos pagados por anticipado Cuentas por pagar y gastos acumulados Ingresos percibidos no devengados	1,311,957 1,546,242 3,320,989 6,191,590	- - 263,014
Flujos de efectivo usados por aumento de activos y reducción de pasivos:		200,011
Cuentas por cobrar Gastos pagados por anticipado	(11,942,098)	(11,187,952) (2,012,412)
Cuentas por pagar y gastos acumulados Ingresos percibidos no devengados	- -	(1,970,078) (1,539,762)
Elvies de efectivo concredos non estividades	(11,942,098)	(16,710,204)
Flujos de efectivo generados por actividades de operación Intereses pagados	24,958,991 (10,778,285)	31,652,519 (6,707,677)
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de operación	14,180,706	24,944,842
Van	14,180,706	24,944,842
		(Continúa)

## Estado de Flujos de Efectivo

	2016	2015
	Q	Ų
Vienen	14,180,706	24,944,842
Flujos de efectivo por actividades de inversión:		
Adquisiciones de propiedad, mobiliario y equipo	(25,370,309)	(80,555,259)
Adquisiciones de activos intangibles	(1,509,400)	-
Aumento neto en inversiones en valores	1,976,425	15,966,709
Intereses recibidos	3,533,008	3,821,069
Dividendos recibidos	372,434	566,707
Flujos netos de efectivo usados en		
actividades de inversión	(20,997,842)	(60,200,774)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:		
Proveniente de préstamos bancarios	22,908,810	61,058,960
Disminución neta en sobregiros bancarios	(11,015,233)	(6,038,956)
Amortización de préstamos bancarios	(2,413,701)	(1,572,240)
Aumento neto en cuentas por pagar a partes		
relacionadas	-	56,739
Flujos netos de efectivo procedentes de		
actividades de financiamiento	9,479,876	53,504,503
Aumento neto en el efectivo y equivalentes de		
efectivo	2,662,740	10,279,430
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	19,763,798	9,484,368
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	22,426,538	19,763,798
- · ·		

#### Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Efectivo (nota 8)	15,626,538	13,267,187
Equivalentes de efectivo (nota 9)	6,800,000	6,496,611
	22,426,538	19,763,798