



Universidad Francisco Marroquín

Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Con el Dictamen de los Auditores Independientes)

Dictamen de los Auditores Independientes

Al consejo

Universidad Francisco Marroquín

Dictamen sobre los estados financieros

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN** (*en adelante "la Institución"*), que comprenden el Estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, el Estado del resultado integral, Estado de cambios en el Patrimonio institucional neto y el Estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha y un resumen de las principales políticas contables y otras notas explicativas.

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros, que estén libres de representación errónea de importancia relativa, debido a fraude o error, y seleccionando y aplicando políticas contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los Auditores Independientes

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre estos estados financieros con base en nuestra auditoría, la cual condujimos de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Dichas Normas requieren que cumplamos con requisitos éticos, así como que planeemos y desempeñemos la auditoría para obtener una seguridad razonable sobre si los estados financieros están libres de representación errónea de importancia relativa.

Una auditoría implica desempeñar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error. Al hacer esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera importante evaluar el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Institución y diseñar los 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 Institución. Una auditoría también incluye evaluar la implementación adecuada de las políticas contables usadas y lo razonable de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación general de los estados financieros.

(Continúa)

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

Responsabilidad de los Auditores Independientes precedentes


Los estados financieros al 31 de diciembre de 2010 fueron auditados por otros Auditores Independientes. El dictamen fechado el 18 de octubre de 2011 expresa una opinión no calificada. En el presente informe los estados financieros del año 2010 se presentan únicamente para efectos comparativos.

Opinión de los Auditores Independientes

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el primer párrafo presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Universidad Francisco Marroquín al 31 de diciembre de 2011, y el resultado integral de sus operaciones, los cambios en el Patrimonio institucional neto y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera -NIIF.

Guatemala, 27 de marzo de 2012

ALFONSO OROZCO Y ASOCIADOS



Lic. David Rodríguez González
Contador Público y Auditor
COLEGIADO No. 6,217



Alfonso Orozco & Asociados

Ciudad Guatemala.

(Concluye)

UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

Estado de situación financiera
 Al 31 de diciembre de 2011 y 2010
 (Cifras expresadas en quetzales)

Nota	Activo	2011	2010	Nota	Patrimonio y Pasivo	2011	2010
	Activo corriente	75,187,858	54,652,238		Patrimonio	578,712,357	578,890,708
5	Cuentas por cobrar	2,900,690	1,605,527		Patrimonio institucional neto	578,712,357	578,890,708
6	Créditos educativos	2,040,000	2,001,000				
7	Otras cuentas por cobrar	1,877,084	3,411,044				
8	Efectivo y equivalentes	33,911,568	12,358,887	15	Pasivo corriente	15,744,091	21,008,958
9	Inventarios	4,174,436	3,401,737		Cuentas por pagar	3,744,096	9,431,019
10	Certificados de depósito	28,819,736	29,710,537	16	Gastos acumulados por pagar	1,951,829	2,252,305
11	Gastos Anticipados	1,464,344	2,163,506	17	Prestaciones laborales por pagar	567,630	536,578
				18	Cuotas anticipadas matriculas	7,397,653	6,652,107
				19	Préstamos bancarios CP	2,082,883	2,136,949
	Activo no corriente	583,391,967	572,138,334		Pasivo no corriente	64,123,377	26,890,906
12	Propiedad, mobiliario y equipo	683,550,710	658,576,696	20	Provisión indemnización	4,820,862	4,452,858
12	(-) Depreciación acumulada	(149,898,385)	(135,841,063)	21	Préstamos bancarios LP	59,302,515	22,438,048
	Sub total	533,652,325	522,735,633				
13	Inversiones en acciones	25,299,823	25,916,573				
14	Créditos educativos LP	23,648,329	22,610,335				
	Cuentas por cobrar catedráticos LP	742,303	808,888				
	Otros activos	49,187	66,905				
	Total Activo	658,579,825	626,790,572		Total Pasivo y Patrimonio neto	658,579,825	626,790,572

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.





UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

Estado del resultado integral Año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en quetzales)

Nota	2011	2010
Ingresos	171,082,542	160,836,537
22 Ingresos netos	158,222,903	151,989,093
23 Donaciones	12,859,639	8,847,444
24 (-) Gastos de operación	(175,406,242)	(168,792,628)
Déficit en operación	(4,323,700)	(7,956,091)
Ingresos y gastos financieros	688,330	497,407
Ingresos financieros	2,688,663	3,302,887
Gastos financieros	(2,000,333)	(2,805,480)
Otros ingresos y gastos	3,062,047	5,832,911
25 Otros ingresos	4,180,462	6,837,491
26 Otros gastos	(1,118,415)	(1,004,580)
Déficit del año	(573,323)	(1,625,773)
Otro resultado integral		
Superávit por revaluación de activos	-	417,286,071
Resultado integral total del año	(573,323)	415,660,298

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.

UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

Estado de cambios en el patrimonio institucional neto Año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en quetzales)

Descripción	Patrimonio	Superávit Por Revaluación	Resultados		
			Acumulados	Corrientes	Total
Saldo al 31 de diciembre 2009	89,746,423	-	54,896,263	3,686,124	148,328,810
Aumento	-	-	14,901,600	-	14,901,600
Superávit por Reevaluación de Activos	-	417,286,071	-	-	417,286,071
Disminución	-	-	3,686,124	(3,686,124)	-
Déficit del período	-	-	-	(1,625,773)	(1,625,773)
Saldo al 31 de diciembre 2010	89,746,423	417,286,071	73,483,987	(1,625,773)	578,890,708
Ajustes a la reserva	-	-	394,972	-	394,972
Disminución	-	-	(1,625,773)	1,625,773	-
Déficit del período	-	-	-	(573,323)	(573,323)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	89,746,423	417,286,071	72,253,186	(573,323)	578,712,357

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.



UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN

Estado de flujos de efectivo

Año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en quetzales)



	2011	2010
Flujos de efectivo por actividades de operación		
Déficit neto	(573,323)	(1,625,773)
<u>Partidas de conciliación del resultado neto con el efectivo provisto por actividades de operación</u>		
Depreciaciones y amortizaciones gasto	14,694,030	12,350,115
Ajuste a la depreciación gasto	255,942	-
Ajuste a las depreciaciones acumuladas	(686,882)	-
Baja depreciación acumulada	(205,768)	-
Baja de Activo fijo	228,261	-
Deterioro inventario de libros para la venta	-	983,758
Provisión cuentas incobrables Créditos Educativos	1,479,186	6,292,531
Baja en cuenta incobrable cuentas por cobrar	(1,440,830)	-
Provisión de Indemnizaciones	1,130,419	1,019,246
Prestaciones laborales	1,820,328	-
Diferencial cambiario por reexpresión de préstamos CP	(54,066)	(1,100,729)
Diferencial cambiario por reexpresión de préstamos LP	(513,634)	-
Diferencial cambiario por reexpresión de inversiones	616,750	1,866,071
Diferencial cambiario por reexpresión de convenios	-	(1,440,734)
Revaluación de inversiones	-	(836,266)
Capitalización de intereses	-	(996,615)
Depreciación acelerada equipo cómputo	-	228,197
Donación activos fijos	-	(83,023)
Pérdida venta activo fijo	-	(631)
Amortización activos diferidos	-	(960)
Intereses	1,603,911	-
	18,354,324	16,655,187
<u>Cambios en activos y pasivos de operación</u>		
Incremento (disminución) en:		
Cuentas por cobrar neto	145,667	(3,901,709)
Créditos educativos	(39,000)	(2,179,069)
Otras cuentas por cobrar	1,533,960	1,065,807
Inventarios	(772,699)	(241,896)
Gastos anticipados	699,162	(878,289)
Otros activos	17,718	25,647
Disminución (incremento) en:		
Créditos Educativos LP	(2,517,180)	(184,540)

UNIVERSIDAD FRANCISCO MARROQUIN



Estado de flujos de efectivo

Año terminado al 31 de diciembre de 2011 y 2010

(Cifras expresadas en quetzales)

Cuentas por Cobrar Catedráticos	66,585	-
Cuentas por Pagar	(5,686,923)	4,034,585
Cuotas anticipadas	745,546	52,893
Gastos acumulados por pagar	(300,476)	-
Ajuste a las reservas de capital	394,972	-
Efectivo utilizado en:		
Pago de indemnizaciones	(762,415)	(1,438,179)
Pago de prestaciones laborales	(1,789,276)	-
Efectivo neto provisto por actividades de operación	10,089,965	13,010,437
Flujos de efectivo por actividades de inversión		
Adquisición de certificados de depósito	(16,946,485)	(15,746,442)
Desinversiones en certificados de depósito	15,571,711	16,279,913
Traslados equivalentes de efectivo certificados de depósito	2,265,575	3,287,247
Adquisición de activos fijos	(25,202,275)	(11,187,561)
Venta de activos fijos	-	1,863
Efectivo neto usado en actividades de inversión	(24,311,474)	(7,364,980)
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento		
Adquisición de préstamos LP	39,515,050	-
Amortización préstamos bancarios LP	(2,136,949)	(2,172,255)
Intereses pagados	(1,603,911)	-
Efectivo neto provisto (usado) en actividades de financiamiento	35,774,190	(2,172,255)
Aumento neto en efectivo	21,552,681	3,473,202
Efectivo y equivalentes al inicio del año	12,358,887	8,885,685
Efectivo y equivalentes al final del año	33,911,568	12,358,887

Las notas adjuntas son parte integrante de este estado financiero.