

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Estados Financieros Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Ingresos y Gastos

Estados de Evolución del Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros



Telf: +593 2 254 4024
Fax: +593 2 223 2621
www.bdo.ec

Amazonas N21-252 y Carrión
Edificio Londres, Piso 5
Quito - Ecuador
Código Postal: 17-11-5058 CCI

Telf: +593 4 256 5394
Fax: +593 4 256 1433

Víctor Manuel Rendón 401 y General
Córdova Edificio Amazonas, Piso 9
Guayaquil - Ecuador
Código Postal: 09-01-3493

Informe de los Auditores Independientes

Al Señor Rector y al Consejo Universitario de la
Universidad Católica de Santiago de Guayaquil

1. Hemos auditado los balances generales que se adjuntan de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, evolución del patrimonio y flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas; así como, el resumen de políticas de contabilidad significativas y otras notas aclaratorias.

Responsabilidad de la administración sobre los estados financieros

2. La Administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estos estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

3. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros adjuntos basados en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Dichas normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría, con el fin de obtener seguridad razonable, sobre si los estados financieros están libres de errores materiales.
4. Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones presentadas en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de error material en los estados financieros debido a fraude o error. Al efectuar esta evaluación del riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Universidad, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Universidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables; así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.
5. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido en nuestras auditorías, proporciona una base suficiente y adecuada para nuestras opiniones de auditoría.

BDO

Opinión

6. En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente en todos los aspectos significativos, la situación financiera de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, sus ingresos y gastos y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de conformidad con Normas Ecuatorianas de Contabilidad.

Otros asuntos

7. Este informe se emite exclusivamente para conocimiento del Rector y del Consejo Universitario de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y del Consejo de Educación Superior (CES), y no debe ser utilizado para ningún otro propósito ni ser distribuido a otras partes.

BDO Ecuador.

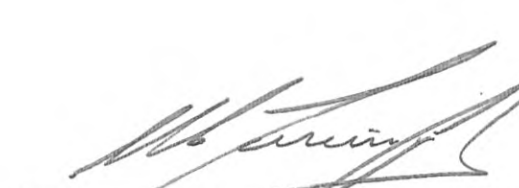

Mayo 06, 2016
Guayaquil, Ecuador

Guillermo Rodríguez C.

Guillermo Rodríguez - Socio

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCES GENERALES
(Expresados en dólares)

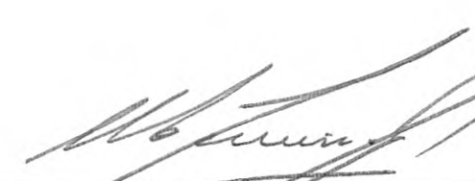
	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	11,695,681	16,704,545
Inversiones temporales	4	3,988,135	1,353,364
Documentos y cuentas por cobrar	5	9,849,277	7,726,532
Inventarios		502,675	682,092
Servicios y otros pagos anticipados		2,272,658	842,265
Otros activos corrientes	6	5,306,245	1,792,709
Activos por impuestos corrientes	7	2,390,194	1,785,847
Total activos corrientes		36,004,865	30,887,354
Propiedades, muebles, equipos y vehículos	8	101,930,813	93,640,397
Inversiones permanentes		191,576	194,190
Otros activos		-	158,812
Derechos fiduciarios	9	786,187	776,788
Total activos		138,913,441	125,657,541


 <hr style="width: 100%;"/> <p style="text-align: center;">Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D. Rector</p>	 <hr style="width: 100%;"/> <p style="text-align: center;">CPA. Walter Anchundia Contador General</p>
---	--

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCES GENERALES
(Expresados en dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	10	15,165,977	6,573,951
Documentos y cuentas por pagar	11	7,235,455	5,550,272
Otras obligaciones corrientes	12	3,561,529	2,892,504
Total pasivos corrientes		25,962,961	15,016,727
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	10	2,415,879	1,165,912
Fondos de cesantía y jubilación	13	2,807,287	2,523,468
Provisión para jubilación patronal y desahucio	14	11,496,475	9,059,104
Plan prepago universitario	15	13,655,801	10,552,352
Libros en consignación		37,337	105,386
Total pasivos no corrientes		30,412,779	23,406,222
Total pasivos		56,375,740	38,422,949
Patrimonio:			
Aporte patrimonial	16	4,206,359	4,206,359
Reserva por revalorización	17	15,970,222	15,970,222
Superávit por valuación	18	48,855,505	49,209,315
Superávit acumulado	19	13,505,615	17,848,696
Total patrimonio		82,537,701	87,234,592
Total pasivos y patrimonio		138,913,441	125,657,541

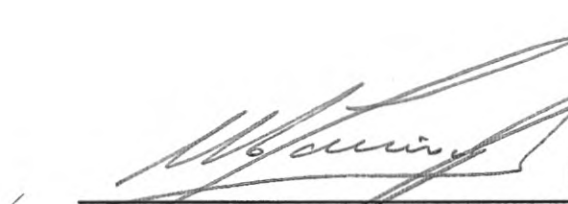

Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
Rector

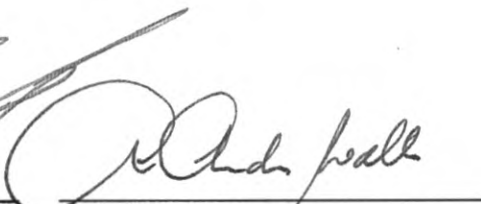

CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
(Expresados en dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Ingresos operacionales:			
Por matrículas, pensiones y otros	20	85,758,205	90,184,950
Por asignaciones del Estado	21	13,371,342	14,344,336
Financieros	22	1,046,983	1,053,571
Por concesión de certificados		156,243	383,360
		<u>100,332,773</u>	<u>105,966,217</u>
(-) Descuentos y becas	23	22,944,987	24,268,500
		<u>77,387,786</u>	<u>81,697,717</u>
Ingresos no operacionales:			
		616,317	490,503
Total de ingresos			
		<u>78,004,103</u>	<u>82,188,220</u>
Gastos operacionales:			
Remuneraciones	24	52,822,571	50,023,800
Servicios generales	25	17,691,353	16,360,124
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	26	5,697,743	9,389,154
Suministros y materiales	27	2,781,615	2,440,423
Becas y contribuciones a docentes	28	1,905,844	1,569,477
Gastos financieros		1,801,868	1,327,614
		<u>82,700,994</u>	<u>81,110,592</u>
(Déficit) excedente de ingresos sobre gastos del año			
		<u>(4,696,891)</u>	<u>1,077,628</u>



 Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector



 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADOS DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO
Años terminados en Diciembre 31 de 2015 y 2014
(Expresados en dólares)

Concepto	Aporte patrimonial	Reserva por revalorización	Superávit por valuación	Superávit acumulado	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	4,206,359	15,970,222	-	16,534,108	36,710,689
Ajustes de años anteriores	-	-	-	236,960	236,960
Revaluación de bienes inmuebles	-	-	49,209,315	-	49,209,315
Excedente de ingresos sobre gastos del año	-	-	-	1,077,628	1,077,628
Saldos al 31 de diciembre de 2014	4,206,359	15,970,222	49,209,315	17,848,696	87,234,592
Transferencia por uso de propiedades revaluadas	-	-	(353,810)	353,810	-
Excedente de ingresos sobre gastos del año	-	-	-	(4,696,891)	(4,696,891)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	4,206,359	15,970,222	48,855,505	13,505,615	82,537,701



 Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector


 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresados en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por pensiones, matrículas, subvenciones y otros	75,267,655	81,483,111
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(71,845,061)	(70,473,792)
Gastos financieros, neto	(2,072,665)	(1,324,136)
Otros ingresos (egresos), neto	11,970	(549,599)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,361,899	9,135,584
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, muebles, equipos y vehículos	(11,072,499)	(7,837,706)
Aumento de inversiones temporales	(2,634,771)	(241,193)
Disminución de cargos diferidos y otros activos	158,812	42,226
Aportes de derechos fiduciarios	(9,399)	
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(13,557,857)	(8,036,673)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por préstamos bancarios	23,361,598	14,318,921
Pagos de obligaciones bancarias	(16,174,504)	(12,069,861)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	7,187,094	2,249,060
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(5,008,864)	3,347,971
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	16,704,545	13,356,574
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	11,695,681	16,704,545

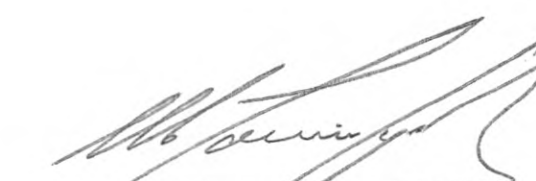

 Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector

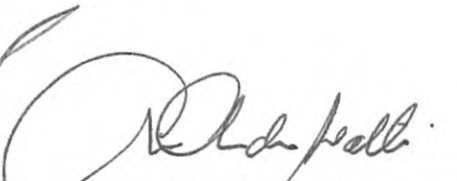

 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
CONCILIACIONES DEL (DÉFICIT) EXCEDENTE DE INGRESOS SOBRE GASTOS
DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
(Expresadas en dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
(Déficit) excedente de ingresos sobre gastos del año	(4,696,891)	1,077,628
Ajustes para conciliar el (déficit) excedente de ingresos sobre gastos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles, equipos y vehículos	2,727,990	2,420,824
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2,437,371	5,159,104
Baja de propiedades, muebles, equipos y vehículos	54,093	183,561
Provisión para cuentas incobrables	462,132	1,653,483
Ajustes de inversiones permanentes	2,614	140,512
Aplicación de plan prepago universitario, neto	(1,699,151)	(1,336,278)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de documentos y cuentas por cobrar	(2,584,877)	(1,834,751)
(Aumento) disminución de otros activos corrientes	(3,513,536)	18,462
Disminución de inventarios	179,417	119,524
Aumento de activos por impuestos corrientes	(604,347)	(1,040,102)
Aumento en servicios y otros pagos anticipados	(1,430,393)	(301,830)
Aumento (disminución) e documentos y cuentas por pagar	5,395,344	(49,475)
(Disminución) aumento de otras obligaciones corrientes	(102,418)	166,086
Aumento en plan prepago universitario	4,802,600	2,734,321
(Disminución) aumento en libros en consignación	(68,049)	24,515
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1,361,899	9,135,584


 Econ. Mauro Toscanini Segale, Ph.D.
 Rector


 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

1. DESCRIPCIÓN DE LA ENTIDAD.

La Universidad Católica de Santiago de Guayaquil (en adelante “la Universidad”) fue fundada el 17 de mayo de 1962 y su estatuto original fue aprobado mediante Acuerdo Ejecutivo 936 del 26 de mayo de 1962. La Universidad es una entidad cofinanciada con recursos del sector público y privado, de derecho privado, autónoma, con patrimonio propio y sin fines de lucro.

La Universidad tiene su domicilio legal e institucional en la ciudad de Guayaquil, y su objeto es estructurar y diseñar unidades académicas y de servicios, como sistemas, subsistemas, facultades, carreras y programas; así como, también institutos, centros, departamentos, direcciones y extensiones, dentro de la provincia del Guayas y con la aprobación del Consejo de Educación Superior.

El Consejo Universitario es su autoridad máxima, y está conformado por:

- a. Rector o Rectora, quien lo preside.
- b. Vicerrector Académico o Vicerrectora Académica.
- c. Vicerrector o Vicerrectora de Investigación y Postgrado.
- d. Vicerrector Administrativo o Vicerrectora Administrativa.
- e. Los Decanos o Decanas.
- f. Director del Departamento de Humanismo Integral.
- g. Representantes del Personal Académico de la Universidad.
- h. Representación Estudiantil.

El estatuto de la Universidad fue aprobado por el Consejo de Educación Superior mediante Resolución RPC-SO-42-No.433-2013.

Representante legal

El o la Rector(a) es la primera autoridad ejecutiva de la Universidad y su representante legal, judicial y extrajudicial, preside la Comunidad Universitaria, el Consejo Universitario y demás órganos colegiados cuando esté presente. Asume la dirección de las políticas universitarias, cuya prioridad es lo académico-científico, y desempeña sus funciones con dedicación exclusiva.

El o la Rector(a) es elegido, de conformidad con lo previsto en el régimen electoral, y el reglamento de elecciones. Dura en el ejercicio de su cargo, cinco años y podrá ser reelegido, consecutivamente o no, por una sola vez.

En el año 2011, se designó como rector al Econ. Mauro Toscanini, quien ejercerá este cargo hasta el año 2016.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES.

Una descripción de las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los estados financieros se presenta a continuación:

2.1. Bases de preparación.

La Universidad mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América y de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Las políticas de contabilidad que sigue la Universidad están de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, que afectan las cifras reportadas de activos y pasivos, la revelación de contingencias activas y pasivas a la fecha de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Las estimaciones más significativas en relación con los estados financieros adjuntos se refieren a la provisión para documentos y cuentas incobrables, la depreciación de propiedades, muebles, equipos y vehículos y las provisiones para jubilación patronal y desahucio. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

2.2. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes.

En el balance general, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos, como corrientes con vencimiento igual o inferior a doce meses, contados desde la fecha de cierre de los estados financieros y como no corrientes, los mayores a ese período.

2.3. Efectivo y equivalentes al efectivo.

La Universidad considera como efectivo y equivalentes de efectivo, a los saldos en caja, fondos rotativos y bancos sin restricciones, así como a las inversiones a corto plazo de gran liquidez. En el balance general los sobregiros, de existir, se clasifican como obligaciones con instituciones financieras en los "Pasivos corrientes".

2.4. Documentos y cuentas por cobrar.

Los documentos y cuentas por cobrar corresponden a cargos a estudiantes por la contraprestación de los servicios educacionales que brinda la Universidad y se registran a su valor nominal e incluye una provisión para reducir su valor al de probable realización. Con base a la experiencia y datos históricos que mantiene la Universidad, se registra una provisión por incobrabilidad para aquellos documentos y cuentas por cobrar que no hayan tenido ninguna recuperación en los últimos seis (6) semestres desde su reconocimiento inicial, salvo que exista evidencia objetiva de que estas cuentas por cobrar a estudiantes han perdido valor o se han deteriorado antes de ese plazo.

2.5. Inventarios.

Los inventarios corresponden a: libros, materiales varios, suministros, bebidas y otros. Los inventarios son valorizados a su costo de adquisición.

La fórmula del cálculo del costo, se determina por el método promedio ponderado.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

La Universidad reconoce el deterioro de los inventarios y realiza la baja de los mismos al final de cada período académico, dos veces por año.

2.6. Activos por impuestos corrientes.

Corresponde principalmente al IVA pagado en la compra de bienes y servicios, el cual se encuentra registrado a su valor nominal y se recupera mediante procesos de reclamos ante la Administración Tributaria.

2.7. Servicios y otros pagos anticipados.

Corresponden principalmente a anticipos entregados a terceros para servicios o compra de bienes, los cuales se encuentran registrados a su valor nominal.

2.8. Propiedades, muebles, equipos y vehículos.

Las propiedades (bienes inmuebles) de la Universidad están registradas al valor de mercado determinado mediante avalúos técnicos realizados por un perito independiente. Los muebles, equipos y vehículos están registrados al costo.

El incremento originado entre el valor de mercado determinado en los avalúos técnicos y el valor en libros de las propiedades fue registrado con crédito a la cuenta superávit por valuación en el patrimonio.

Las erogaciones por mantenimiento y reparación se cargan a gastos a medida que se incurran, en forma posterior a la adquisición solo se capitalizan aquellos desembolsos incurridos que aumentan la vida útil o capacidad económica del bien. Los costos incurridos durante el proceso de construcción de activos son acumulados hasta la conclusión de la obra.

El valor de las propiedades es depreciado de acuerdo con el método de línea recta en función de los años de vida útil estimada, como sigue:

Descripción	Vida útil	Valor residual
Edificios e instalaciones	60 años	cero (*)
Muebles y equipos de oficina	10 años	cero (*)
Líneas y redes	3 a 10 años	cero (*)
Vehículos	5 años	cero (*)

(*) A criterio de la Administración de la Universidad, estos activos se van a mantener hasta el término operativo de los mismos y al no ser sujetos de venta a terceros; el valor residual a ser asignado a los activos es cero o nulo.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de Políticas Contables

(Expresadas en dólares)

2.9. Provisión para jubilación patronal y desahucio.

El Código de Trabajo establece la obligatoriedad de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido entre 20 y 25 años de servicios continuos o interrumpidos en una misma institución. La Universidad registra anualmente esta provisión en base a estudios actuariales realizados por un perito independiente debidamente calificado.

2.10. Ingresos operacionales.

Corresponden a los servicios educacionales prestados por la Universidad y cuyos importes son autorizados por el Consejo Universitario cada año. En el año 2015, para el semestre B la Universidad considera el semestre desde octubre a febrero del siguiente año, por lo que el período de facturación es de noviembre a febrero (en el 2015) y de octubre a enero (en el 2014).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Caja y fondos rotativos	325,436	307,015
Bancos locales (1)	1,930,124	2,417,228
Inversiones a corto plazo (2)	9,440,121	13,980,302
	11,695,681	16,704,545

(1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan saldos en cuentas corrientes que no generan intereses y no tienen ninguna restricción para su uso inmediato.

(2) Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 3% (b)	100,523	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 3.25% (b)	300,000	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75% (b)	5,927,242	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 3.50%	103,717	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 4%	116,658	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25% (b)	-	756,538
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 7.25% (b)	-	600,000
<i>Suman y pasan:...</i>	6,548,140	1,356,538

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<i>Suman y vienen:...</i>	6,548,140	1,356,538
Certificados de inversión con vencimiento en marzo de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 3.25%.	-	166,209
Certificados de inversión con vencimiento en marzo de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 4%.	-	104,211
Certificados de inversión con vencimiento entre enero y febrero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%. (a)	-	1,506,920
Certificados de inversión con vencimiento entre febrero y marzo de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%. (b)	-	5,984,260
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.6%. (b)	893,297	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6.6%. (b)	-	845,755
<u>Banco del Austro S.A.:</u>		
Certificados de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%. (b)	1,254,085	-
Certificados de inversión con vencimiento en enero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 5.5%. (b)	-	2,112,997
<u>Financiera Unión del Sur:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 5.5%. (b)	744,599	-
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 4%. (b)	-	1,903,412
	9,440,121	13,980,302

- (a) Al 31 de diciembre de 2014, corresponden a inversiones mantenidas para el Fondo Común de Cesantía y Jubilación, de acuerdo con disposiciones del contrato colectivo de trabajo de la Universidad (Nota 13).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (b) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponden a fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario y que se encuentran garantizando obligaciones con Banco del Austro S.A. por US\$825,000 (US\$1,050,000 en 2014); Financiera Unión del Sur por US\$600,000 (US\$750,000 en 2014) y Banco Pichincha C.A. por US\$7,700,000 (US\$3,000,000 en 2014). Adicionalmente al 31 de diciembre de 2015, también se encuentran garantizando obligaciones con el Banco Guayaquil S.A. por US\$1,050,000 (Nota 10 (3)).

4. INVERSIONES TEMPORALES.

Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6%. (1)	232,203	-
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6%. (2)	1,073,357	-
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6%. (1)	-	217,316
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2015 y con una tasa de interés nominal anual del 6%. (2)	-	971,823
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en septiembre de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 7.25%. (1)	160,000	-
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 7%. (1)	644,769	-
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 7%. (2)	1,725,689	-
Intereses por cobrar	152,117	164,225
	3,988,135	1,353,364

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Estas inversiones se mantienen con fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario (Nota 15 (2)).
- (2) Corresponde a inversiones mantenidas para el Fondo Común de Cesantía y Jubilación, de acuerdo con disposiciones del contrato colectivo de trabajo de la Universidad (Nota 13).

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Matrículas y pensiones:</u>		
Facultad de Especialidades Empresariales	1,728,902	1,877,857
Facultad de Ciencias Médicas	1,609,956	1,775,161
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas	1,220,885	1,353,089
Facultad de Filosofía, Letras y Ciencias de la Educación	782,549	791,902
Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales y Políticas	671,792	698,548
Facultad de Educación Técnica para el Desarrollo	608,209	651,057
Facultad de Arquitectura y Diseño	417,982	471,735
Facultad de Artes y Humanidades	374,361	366,466
Facultad de Ingeniería	328,975	352,400
Sistema de Postgrado	2,096,541	2,475,920
Sistema de Educación a Distancia	97,778	90,558
Unidad Educativa "Freire Stabile"	87,982	58,373
Unidad Educativa "Santiago Mayor"	28,977	28,977
Otros	67,984	2,729
<u>Documentos:</u>		
Pagarés y otros documentos	2,935,698	1,304,288
Cheques protestados	57,653	75,390
Subtotal por matrículas, pensiones y documentos	(1) 13,116,224	12,374,450
Cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas	(2) 1,843,103	-
Menos provisión para cuentas incobrables	(3) (5,110,050)	(4,647,918)
	9,849,277	7,726,532

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan saldos por cobrar a estudiantes de la Universidad por los servicios educacionales brindados. Estos saldos no generan intereses y tienen vencimientos promedio de 90 días.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos de los documentos y cuentas por cobrar por matrículas, pensiones y otros, son como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Hasta 3 meses	2,858,191	3,682,525
Entre 3 y 6 meses	1,093,001	996,166
Entre 6 y 12 meses	1,783,397	839,429
Más de 12 meses	7,381,635	6,856,330
	<u>13,116,224</u>	<u>12,374,450</u>

- (2) Corresponde a las devoluciones de IVA reconocidas a la Universidad desde el mes de octubre de 2014 a abril de 2015, por parte del Servicio de Rentas Internas mediante Oficio No. 9101206OFTR000566 del 14 de marzo de 2016, las cuales deben ser pagadas por el Ministerio de Finanzas.

El movimiento de la provisión para cuentas incobrables, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	(4,647,918)	(3,096,126)
Provisión del año	(3) (462,132)	(1,653,483)
Bajas	-	101,691
Saldo final	<u>(5,110,050)</u>	<u>(4,647,918)</u>

- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la provisión del año corresponde a documentos y cuentas por cobrar a estudiantes hasta los años 2012 y 2011, respectivamente, considerados de difícil recuperación, de acuerdo con las Resoluciones emitidas por las autoridades de la Universidad.

6. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Asignaciones por cobrar	(1) 2,858,803	-
Empleados	730,885	522,321
Unidad Educativa Santiago Mayor	(2) 273,829	245,814
Cuentas por cobrar Municipios	439,811	122,121
Jardín de Infantes - Sauces	121,970	121,970
Seguros pagados por anticipado	170,609	161,733
Radio Excelsior	68,544	80,442
Fideicomiso PEP-C UCSG	44,269	44,269
Otras	597,525	494,039
	<u>5,306,245</u>	<u>1,792,709</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2015, corresponde a las asignaciones que el Estado entrega a la Universidad y que se encuentran pendientes de recibir de los meses de octubre a diciembre de 2015. A la fecha de emisión de los estados financieros, mayo 6 de 2016, la Universidad ha recibido el total de los US\$2,858,803 de parte del Ministerio de Finanzas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015, incluye principalmente US\$63,829 correspondiente a la liquidación de cuentas según convenio realizado con la Unidad Educativa "Santiago Mayor" el 30 de abril de 2014 (Nota 29 c)); y US\$210,000 por nuevas transferencias para sustentar gastos operacionales de esta Unidad.

7. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde al IVA pagado por la Universidad en adquisiciones de bienes y servicios, los cuales son recuperados mediante reclamos de IVA presentados a la Administración Tributaria, de conformidad con disposiciones legales vigentes.

8. PROPIEDADES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Terrenos	45,316,867	45,123,667
Edificios e instalaciones	35,231,288	35,798,098
Muebles y equipos de oficina	12,227,238	10,976,208
Maquinarias	16,398	-
Líneas, y redes	204,696	96,187
Vehículos	215,367	125,431
Construcciones en proceso	(1) 8,718,959	1,520,806
	101,930,813	93,640,397
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, costo:</u>		
Terrenos	45,316,867	45,123,667
Edificios e instalaciones	36,393,498	36,353,499
Muebles y equipos de oficina	27,397,735	24,358,450
Maquinarias	16,840	-
Líneas y redes	259,069	136,372
Vehículos	493,023	381,512
Construcciones en proceso	8,718,959	1,520,806
	118,595,991	107,874,306

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios e instalaciones	1,162,210	(555,401)
Muebles y equipos de oficina	15,170,497	(13,382,242)
Maquinarias	442	-
Líneas y redes	54,373	(40,185)
Vehículos	277,656	(256,081)
	<hr/>	<hr/>
	16,665,178	(14,233,909)

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde principalmente a los siguientes proyectos: i) US\$5,346,903 (US\$547,576 en el 2014) para la construcción de un parqueadero cuyo monto total contratado es de US\$5,894,479, (Nota 29, literales e y f) y, ii) US\$1,046,545 (US\$889,669 en el 2014) para trabajos de movimientos y nivelación de tierra que se ejecutan en el interior del campus universitario (antiguos terrenos de Acrópolis) necesarios para la construcción del complejo deportivo universitario. Adicionalmente al 31 de diciembre de 2015, corresponde al proyecto residencia Universitaria 1ra Fase por US\$375,674; a la construcción del Instituto de Biométrica por US\$198,633 y a la ampliación de la clínica odontológica por US\$167,375.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

El movimiento de propiedades, planta y equipos, fue como sigue:

Concepto	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Maquinarias	Lineas y redes	Vehiculos	Construcciones en proceso	Total
AL 31 de diciembre de 2015:								
Saldo inicial	45,123,667	35,798,098	10,976,208	-	96,187	125,431	1,520,806	93,640,397
Adiciones	193,200	40,000	3,390,098	16,840	122,697	111,511	7,198,153	11,072,499
Bajas	-	-	(54,093)	-	-	-	-	(54,093)
Gasto de depreciación y otros ajustes	-	(606,810)	(2,084,975)	(442)	(14,188)	(21,575)	-	(2,727,990)
Saldo final	45,316,867	35,231,288	12,227,238	16,398	204,696	215,367	8,718,959	101,930,813
AL 31 de diciembre de 2014:								
Saldo inicial	12,818,614	14,518,620	9,167,287	-	938,370	80,413	1,337,824	38,861,128
Superávit por valuación	(1) 28,305,053	20,904,262	-	-	-	-	-	49,209,315
Adiciones	(2) 4,000,000	-	2,954,094	-	4,500	33,473	845,639	7,837,706
Bajas	-	-	(158,690)	-	-	(24,871)	-	(183,561)
Ajustes de años anteriores (Nota 19)	-	191,236	815,780	-	(838,112)	52,812	-	221,716
Transferencias	-	662,657	-	-	-	-	(662,657)	-
Transferencias a Derecho fiduciario (Nota 9)	-	(587,757)	-	-	-	-	-	(587,757)
Reclasificaciones	-	553,385	147,474	-	1,954	-	-	702,813
Otras reclasificaciones	-	(139)	-	-	-	-	-	(139)
Gasto de depreciación y otros ajustes	-	(444,166)	(1,949,737)	-	(10,525)	(16,396)	-	(2,420,824)
Saldo final	45,123,667	35,798,098	10,976,208	-	96,187	125,431	1,520,806	93,640,397

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (1) Al 31 de diciembre de 2014, incluye principalmente ajustes por revaluación de terrenos por US\$28,305,053 y edificaciones por US\$20,904,262 en base a los estudios practicados por un perito independiente calificado por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador.
- (2) Representa principalmente la compra de un terreno por US\$4,000,000 a Inmobiliaria Marsella C. Ltda. en la lotización "Tornero Tres" por una extensión de 30,000 m2.

9. DERECHOS FIDUCIARIOS.

Corresponde al Fideicomiso Mercantil denominado "Fideicomiso PEP-C UCSG", celebrado el 21 de septiembre de 2009, entre la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y el Arq. Publio Roberto Valarezo Esteves, cuyo objeto es administrar los recursos destinados a los gastos pre-operativos del Proyecto Inmobiliario, administrar y canalizar los recursos necesarios para desarrollar la Fase II del paso elevado peatonal y comercial, mantener la propiedad del paso elevado peatonal y comercial, y administrarlo a través del operador (Nota 29, literal b).

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	776,788	-
Aporte	9,399	-
Paso elevado peatonal y comercial (Nota 8)	-	587,757
Convenio Mercantil de concesión de uso y explotación de espacio publicitario	-	200,000
Reclasificación de cheques ingresados	-	(10,969)
Saldo final	786,187	776,788

10. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>		
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta octubre de 2016 (1)	1,500,301	-
Préstamo al 9.63% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016 (1)	83,333	-
Préstamo al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta octubre de 2015 (1)	-	1,250,000
<i>Suman y pasan:...</i>	1,583,634	1,250,000

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
<i>Suman y vienen:...</i>		1,583,634	1,250,000
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta mayo de 2016	(3)	7,700,000	-
Préstamo al 8.92% de interés anual y con vencimientos hasta marzo de 2015	(3)	-	3,000,000
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>			
Préstamo al 9.12% de interés anual y con vencimiento en febrero de 2016	(1)	550,000	-
Préstamo al 9.02% de interés anual y con vencimiento en marzo de 2016	(1)	300,000	-
Préstamo al 8.99% de interés anual y con vencimiento en febrero de 2016	(1)	200,000	-
<u>Corporación Financiera Nacional:</u>			
Préstamo al 10.94% de interés anual y con vencimientos hasta octubre de 2016	(2)	76,389	159,722
<u>Financiera Unión del Sur:</u>			
Préstamo al 7.00% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016.	(3)	600,000	-
Préstamo al 7.00% de interés anual y con vencimiento en enero de 2015.	(3)	-	750,000
<u>Banco del Austro S.A.:</u>			
Préstamo al 9.33% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016.	(3)	825,000	-
Préstamo al 9.29% de interés anual y con vencimiento en enero de 2015.	(3)	-	1,050,000
<u>Banco del Estado (BEDE):</u>			
Préstamo al 7.74% de interés anual y con pagos mensuales hasta agosto de 2021.	(4)	2,821,136	1,234,412
		14,656,159	7,444,134
Sobregiros contables		2,925,697	295,729
		17,581,856	7,739,863
(-) Porción corriente		(15,165,977)	(6,573,951)
		<u>2,415,879</u>	<u>1,165,912</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Los vencimientos de las obligaciones bancarias a largo plazo, son los siguientes:

Año	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
2016	-	232,899
2017	437,761	169,063
2018	472,872	182,623
2019	510,799	197,271
2020	599,699	231,604
2021	394,748	152,452
	2,415,879	1,165,912

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, representan préstamos garantizados sobre firmas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, esta obligación se encuentra garantizada por el lote de terreno de 13.300 m² ubicado en la vía Guayaquil-Salinas a la altura de la lotización Torres del Salado.
- (3) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, estas obligaciones se encuentran garantizadas con inversiones en las mismas entidades prestamistas (Nota 3, literal (b)).
- (4) Corresponde al saldo de tres desembolsos (de un total de cinco desembolsos) de un crédito total de US\$6,344,607 para la construcción de un edificio para residencia universitaria, aula de postgrado y parqueaderos etapa I. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Universidad recibió desembolsos por US\$3,040,158 y US\$1,268,921; respectivamente.

11. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Anticipos de pensiones	(1)	4,508,735	2,485,085
Proveedores	(2)	1,916,579	1,847,827
Cheques vencidos/ingresados		383,729	448,445
Ministerio de Educación	(3)	43,560	300,616
Notas de crédito internas		211,775	149,710
Convenios		9,425	196,664
Otros		161,652	121,925
		7,235,455	5,550,272

- (1) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a pensiones por semestres educativos pagadas por adelantado y que se devengan mensualmente.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

- (2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a facturas por bienes y servicios adquiridos, las cuales no devengan intereses y tienen vencimientos promedio en 30 días.
- (3) Al 31 de diciembre de 2014, incluye principalmente US\$257,070 del anticipo recibido por el contrato de "Servicios de Capacitación, Contratación de Entidad de Educación Superior para la Implementación de Programas de Formación Continua - Grupo 11" (Nota 29, literal d). Al 31 de diciembre de 2015, la Universidad devengó el anticipo con la finalización de estos servicios.

12. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Por remuneraciones	1,995,074	1,271,413
Por beneficios de ley a empleados	450,890	633,630
Retenciones en la fuente e IVA	324,881	277,099
I.E.S.S.	790,684	710,362
	<u>3,561,529</u>	<u>2,892,504</u>

13. FONDOS DE CESANTÍA Y JUBILACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Empleados	(1)	1,530,778	1,339,875
Docentes	(2)	1,276,509	1,183,593
		<u>2,807,287</u>	<u>2,523,468</u>

- (1) Corresponde a un fondo privado de cesantía y jubilación complementario conformado de acuerdo a lo estipulado en el contrato colectivo y cubre a los trabajadores que cumplido un año de servicios para la Universidad, realizan aportes a este fondo, el cual es independiente del que confiere el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). Este fondo se cofinancia con el aporte individual y de la Universidad, calculado sobre la remuneración básica unificada de cada trabajador y con los siguientes porcentajes de aportación:

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

Años de servicios	2015 y 2014	
	Trabajador	Universidad
1 a 23	5%	5%
24 a 35	15%	15%
más de 35	20%	20%

- (2) Corresponde al fondo de jubilación para los docentes de la Universidad creado a partir del año 2010.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el fondo de cesantía y jubilación de acuerdo con su reglamento, mantuvo inversiones a corto plazo por US\$1,506,920 en el 2014 (Nota 3, literal a) e inversiones temporales por US\$2,799,046 y US\$971,823, respectivamente (Nota 4, numeral 2).

14. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Jubilación patronal	(1) 7,544,345	5,252,574
Desahucio	(2) 3,952,130	3,806,530
	11,496,475	9,059,104

- (1) El movimiento de la provisión jubilación patronal, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	5,252,574	3,900,000
Costo financieros	194,968	101,823
Costo laboral del presente ejercicio	2,096,803	1,250,751
Saldo final	7,544,345	5,252,574

- (2) El movimiento del desahucio, fue como sigue.

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	3,806,530	-
Costos de servicios de años anteriores	-	739,068
Costo financieros	133,380	25,196
Costo laboral del presente ejercicio	12,220	3,042,266
Saldo final	3,952,130	3,806,530

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

15. PLAN PREPAGO UNIVERSITARIO.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, corresponde a los fondos recibidos por la Universidad por los contratos de prestación de servicios educacionales prepagados, a través de los cuales se reservan los futuros costos de estudios superiores.

El movimiento de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Saldo inicial	10,552,352	9,154,309
Adiciones	5,010,250	2,756,661
Consumos y ajustes	(1)	(1,336,278)
Devoluciones	(207,650)	(22,340)
	(2)	13,655,801
		10,552,352

(1) Corresponde a los créditos utilizados por los alumnos con aplicación al convenio prepago recibido por la Universidad.

(2) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los recursos obtenidos del plan prepago universitario, se encuentran invertidos en certificados de depósitos (Nota 3 literal b y Nota 4 (2)).

16. APOORTE PATRIMONIAL.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el aporte patrimonial está constituido por las contribuciones efectuadas por la Junta Pro Universidad Católica, creada el 17 de mayo de 1962.

17. RESERVA POR REVALORIZACIÓN.

Corresponde a saldos deudores y acreedores de las cuentas reserva por revalorización del patrimonio y reexpresión monetaria, luego de aplicar el proceso de dolarización.

18. SUPERÁVIT POR VALUACIÓN.

Corresponde a la contrapartida de los ajustes a valor de mercado de las propiedades de la Universidad (terrenos, edificios e instalaciones) realizados en el año 2014 de acuerdo con la Norma Ecuatoriana de Contabilidad No. 12 "Propiedades Planta y Equipos".

19. SUPERÁVIT ACUMULADO.

Durante el año 2014, la Universidad registró ajustes con abono al superávit acumulado por US\$236,960 que corresponden a la regularización de varios ítems con cargo a los rubros de propiedades, muebles, equipos y vehículos por US\$221,716 (Nota 8) y cargos diferidos y otros activos por US\$26,667; además realizó ajustes con abono a otras cuentas por pagar por US\$11,423.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

20. INGRESOS POR MATRÍCULAS, PENSIONES Y OTROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Matrículas y pensiones	(1) 75,046,106	78,052,700
Maestrías, postgrados y diplomados	5,675,599	5,058,548
Ingresos por eventos autofinanciados	3,540,699	4,992,477
Cursos de educación continua	1,219,071	1,230,566
Prestación de servicios	276,730	850,659
	85,758,205	90,184,950

(1) Corresponde a facturas por servicios educacionales, un resumen de esta cuenta fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Facultad de Medicina	21,381,582	20,327,572
Facultad de Economía	9,865,543	11,746,249
Facultad de Especialidades Empresariales	10,290,723	12,324,727
Facultad de Jurisprudencia	6,310,744	6,169,308
Facultad de Filosofía	6,026,525	5,938,783
Facultad de Artes y Humanidades	5,581,240	5,526,062
Facultad de Arquitectura	4,480,854	4,638,227
Facultad de Educación Técnica	4,373,429	4,340,039
Facultad de Ingeniería	3,337,282	3,675,088
Sistema de Educación a Distancia	2,674,693	2,773,441
Otros	723,491	593,204
	75,046,106	78,052,700

21. INGRESOS POR ASIGNACIONES DEL ESTADO.

Corresponde a los recursos recibidos del Estado Ecuatoriano y que son utilizados en becas de escolaridad e investigación a estudiantes matriculados en programas académicos de cualquier nivel, que por su origen socio-económico, etnia, género, discapacidad o lugar de residencia, entre otros, tengan dificultad para acceder a estudios universitarios. Así también, se utilizan para becas de docencia e investigación para la obtención de títulos de cuarto nivel.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

22. FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Intereses ganados por inversiones	667,273	715,354
Intereses ganados por mora	367,439	332,987
Otros	12,271	5,230
	<u>1,046,983</u>	<u>1,053,571</u>

23. DESCUENTOS Y BECAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Facultad de Medicina	6,376,188	6,245,154
Facultad de Especialidades Empresariales	3,789,840	4,514,620
Facultad de Economía	3,187,755	3,928,245
Facultad de Jurisprudencia	1,960,112	1,864,115
Facultad de Filosofía	1,875,715	1,868,988
Facultad de Educación Técnica	1,543,845	1,471,111
Facultad de Arquitectura	1,332,901	1,379,917
Facultad de Artes Y Humanidades	1,207,089	1,199,014
Facultad de Ingeniería	1,017,584	1,113,663
Administración Central	182,412	251,229
Sistema de Educación a Distancia	405,711	358,537
Sistema de Postgrado	5,333	43,602
Otros	60,502	30,305
	<u>22,944,987</u>	<u>24,268,500</u>

24. REMUNERACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Sueldos y honorarios profesionales	26,097,977	22,396,934
Bonificaciones	11,256,821	13,268,864
Beneficios sociales	10,055,223	9,135,937
Aportes sociales	3,577,658	3,347,279
Gastos de representación	1,172,162	1,268,529
Otros	662,730	606,257
	<u>52,822,571</u>	<u>50,023,800</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

25. SERVICIOS GENERALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Mantenimientos	3,992,725	3,753,142
Servicios básicos	3,834,272	3,019,806
Servicio de vigilancia	2,510,802	2,218,242
Servicios de limpieza	2,490,000	2,240,652
Impresión, reproducción y publicación	1,530,492	1,620,232
Arrendamientos	894,417	822,729
Capacitaciones	346,707	610,073
Licencias de uso de paquete informático	118,491	408,714
Seguros	480,217	360,279
Eventos universitarios	234,772	268,649
Asesorías	227,280	164,070
Otros	1,031,178	873,536
	<u>17,691,353</u>	<u>16,360,124</u>

26. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Provisión para jubilación patronal y desahucio	2,437,371	5,159,104
Depreciaciones	2,727,990	2,420,824
Provisión para cuentas incobrables	462,132	1,653,483
Otros	70,250	155,743
	<u>5,697,743</u>	<u>9,389,154</u>

27. SUMINISTROS Y MATERIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Alimentos	963,150	958,538
Materiales	1,020,593	867,440
Vestuarios	372,925	331,860
Bienes de uso y consumo corriente	405,418	269,324
Combustibles	19,529	13,261
	<u>2,781,615</u>	<u>2,440,423</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

28. BECAS Y CONTRIBUCIONES A DOCENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014
Becas a docentes	1,468,233	1,009,232
Contribuciones internas	390,261	493,565
Otros	47,350	66,680
	<u>1,905,844</u>	<u>1,569,477</u>

29. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los principales contratos y convenios que mantiene la Universidad son los siguientes:

a. Servicio de vigilancia.

La Universidad mantiene un contrato de servicios de seguridad suscrito el 01 de enero de 2014, con vigencia de 36 meses con la compañía Securintel C. Ltda. Este contrato establece servicios de seguridad en la Universidad y en centros educativos que forman parte de ésta y están bajo su responsabilidad, tales como las Unidades Educativas "Santiago Mayor" y "Freire Stabile" y Jardines de Infantes ubicados en la Floresta I y Sauces V; y, los centros de apoyo donde fuera requerida su contratación. El monto de este contrato corresponderá a la facturación mensual por el número de guardias contratados y sus servicios complementarios (US\$2,510,802 en 2015 y US\$2,218,242 en 2014).

b. Fideicomiso PEP-C-UCSG.

El 21 de septiembre de 2009, la Universidad constituyó el Fideicomiso Mercantil denominado "FIDEICOMISO PEP-C UCSG" conjuntamente con el arquitecto Roberto Valarezo. La Universidad cedió al Fideicomiso los derechos emanados del convenio de cooperación institucional que suscribió con la Muy Ilustre Municipalidad de Guayaquil, y aportó los recursos que obtuvo de la Corporación Financiera Nacional.

El objetivo del Fideicomiso es administrar y mantener los bienes fideicomitados (Paso Peatonal) y de los que se transferirán en el futuro con el propósito de administrar los recursos necesarios para desarrollar el proyecto inmobiliario y como alternativa de pago al acreedor (Corporación Financiera Nacional).

Las instrucciones en la etapa de administración y comercialización, comprende lo siguiente:

- Contratar un operador designado por la junta del fideicomiso.
- Requiera que el constructor entregue la custodia del paso peatonal a la Universidad.
- Recibir los dineros de los clientes del Fideicomiso.
- Administrar los recursos con la prelación indicada en el contrato de fideicomiso.

Los beneficios por liquidación del Fideicomiso, serán repartidos según el porcentaje de participación de cada constituyente.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

c. Convenio con Unidad Educativa “Santiago Mayor”.

El 30 de abril de 2014, la Universidad liquidó cargos diferidos y cuentas por cobrar y por pagar que mantenía con la Unidad Educativa “Santiago Mayor”, y suscribió en esa fecha un convenio para recuperar un saldo liquidado a su favor por US\$159,943 (Nota 6 (2)), a 4 años plazo con pagos mensuales a partir de agosto de 2014. En la liquidación de las cuentas, se realizaron ajustes con crédito a los cargos diferidos por US\$607,936; cuentas por pagar por US\$254,820; y al superávit acumulado por US\$162,366; y débitos de la depreciación acumulada del inmueble “Santiago Mayor” por US\$865,179.

d. Contrato con el Ministerio de Educación.

El 14 de octubre de 2014, la Universidad suscribió el contrato No. 233-MINEDUC-2014, cuyo objeto es el “Servicio de Capacitación, Contratación de Entidad de Educación Superior para la Implementación de Programas de Formación Continua - Grupo 11”, por un valor referencial de US\$514,140, en la que se establecerá capacitación a 780 docentes participantes en programas de formación continua en las áreas de “Fortalecimiento disciplinar”; “Nuevos modelos pedagógicos adoptados para el área disciplinar”, “Investigación educativa” y “TIC para la comunicación” con la finalidad de complementar su preparación profesional con un alto nivel académico que permita relacionar calidad en el desempeño y ascenso en la carrera educativa en el magisterio fiscal. La Universidad recibió el 50% del monto total del contrato, US\$257,070 (Nota 11 (3)) en calidad de anticipo y el saldo a la finalización de los servicios contratados.

e. Contrato con Ditelme S.A.

La Universidad mantiene dos contratos: i) por suministro, transporte y montaje de elementos prefabricados y ii) por suministro y transporte de pilotes para la obra de cimentación para la construcción del edificio de parqueos vehiculares en los predios de la Universidad, suscrito el 9 de enero de 2015, con la Compañía Ditelme S.A. por un valor total por contrato de US\$2,234,637 y de US\$425,613, respectivamente. Esos contratos establecen la entrega de 465 dobletes de piso; 70 columnas prefabricadas de sección 50 x 50; 117 vigas cargadoras invertidas; 81 vigas cortadoras “L”; 18 vigas de amarre; 250 pilotes de sección de 45 x 45 y 250 azuches metálicos. La forma del pago es el 8.33% y el 30% del total del contrato en calidad de anticipo, luego de la firma del contrato, respectivamente, y el valor restante de acuerdo al avance de obra. Al 31 de diciembre de 2015, según el informe del fiscalizador de la obra indica que presenta un avance del 97.96% de los rubros contratados y la inversión realizada asciende a US\$5,894,479.

f. Contrato con Ing. Edwin Vicente Catagua Mideros.

El 26 de enero de 2015, la Universidad suscribió un contrato de servicios de construcción con el Ing. Edwin Vicente Catagua Mideros por un valor total contratado de US\$394,499 para la cimentación de la construcción del edificio de parqueos de la Universidad, entregando el 50% en anticipo y el saldo según el avance de la obra. Al 31 de diciembre de 2015, estos servicios fueron devengados.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en dólares)

g. Contrato con Alessmart S.A..

El 06 de agosto de 2015, la Universidad suscribió un contrato con Alessmart S.A. por un valor estimado de US\$6,322,498 más IVA, para la construcción del edificio de residencia universitaria. La forma de pago es del 20% de anticipo del valor del pago, el valor restante de la obra 80% se cancelará mediante pago contra la prestación de planillas mensuales debidamente aprobadas por la fiscalización y la administración del contrato. Al 31 de diciembre de 2015 según informe de fiscalizador indica un avance del 14%.

30. **CONTINGENTES.**

Al 31 de diciembre de 2015, la Universidad mantiene 9 litigios laborales de los cuales i) 4 se encuentran en trámite de sentencia por US\$292,295; ii) 2 con sentencia de primera instancia por US\$151,150; iii) 2 con sentencia de segunda instancia por US\$71,775 y iv) 1 declarado sin lugar en primera instancia. Al 31 de diciembre de 2014, la Universidad mantiene 7 litigios laborales de los cuales i) 5 se encuentran en trámite de sentencia por US\$735,924 y ii) 2 con sentencia de primera instancia por US\$92,549.

31. **HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.**

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Mayo 06, 2016), no se tiene conocimiento de otros hechos de carácter financiero o de otra índole, que afecten en forma significativa los saldos o interpretación de los mismos.
