



**UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO
DE GUAYAQUIL**

ESTADOS FINANCIEROS

**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2016

CONTENIDO:

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Ingresos y Gastos

Estado de Evolución del Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Políticas Contables y Notas a los Estados Financieros

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes



Tel: +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

Tel: +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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2016 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros que incluyen un resumen de políticas contables significativas.

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 2016, así como sus ingresos y gastos y sus flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC).

Bases para nuestra opinión

Realizamos nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades bajo estas normas se describen más detalladamente en la sección "Responsabilidades del Auditor para la Auditoría de los estados financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Universidad de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad emitido por el Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA, por sus siglas en inglés), junto con los requisitos éticos que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos y el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido nos proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Otra información

No existe otra información que sea reportada conjuntamente o por separado al juego completo de los estados financieros de la Universidad, por lo cual, no es nuestra responsabilidad el expresar una opinión de otra información.

Responsabilidades de la Administración sobre los estados financieros

La Administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con las 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.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Universidad para continuar como una empresa en marcha, revelando, según corresponda, asuntos relacionados con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha a menos que la Administración intente liquidar la Universidad o cesar operaciones, o no tiene otra alternativa más realista sino hacerlo.

La Administración de la Universidad es responsable de supervisar el proceso de información financiera de la Universidad.

Responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores significativos, ya sea por fraude o error y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Un aseguramiento razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) siempre detecte un error significativo cuando este exista. Los errores significativos pueden surgir de fraude o error y se consideran significativos, siempre y cuando de manera individual o en conjunto, éstos pudiesen influir en las decisiones económicas a ser tomadas por los usuarios basados en dichos estados financieros.

Una descripción más detallada de las responsabilidades del auditor para la auditoría de los estados financieros se encuentra descrita en el Apéndice al Informe de los Auditores Independientes adjunto.

Restricción de uso y distribución

Este informe se emite únicamente para información y uso del Rector y del Consejo Universitario de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil y del Consejo de Educación Superior (CES) y no debe utilizarse para ningún otro propósito.

BDO Ecuador.

Junio 09, 2017
RNAE No. 193
Guayaquil, Ecuador



Guillermo Rodríguez C. - Socio

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	3	17,829,051	11,695,681
Inversiones temporales	4	6,941,903	3,988,135
Documentos y cuentas por cobrar	5	13,149,543	9,849,277
Inventarios		411,927	502,675
Servicios y otros pagos anticipados	6	1,052,172	2,272,658
Otros activos corrientes	7	5,730,660	5,306,245
Activos por impuestos corrientes	8	2,585,121	2,390,194
Total activos corrientes		47,700,377	36,004,865
Propiedades, muebles, equipos y vehículos	9	109,400,226	101,930,813
Inversiones permanentes		192,211	191,576
Derechos fiduciarios	10	796,187	786,187
Total activos		158,089,001	138,913,441

Cecilia Loor de Tamariz
Lcda. Cecilia Loor de Tamariz, Ph.D.
Rectora (e)

Walter Anchundia
CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
BALANCE GENERAL
(Expresado en U.S. dólares)

	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	22,960,428	15,165,977
Documentos y cuentas por pagar	12	7,141,016	7,235,455
Otras obligaciones corrientes	13	3,096,025	3,561,529
Total pasivos corrientes		33,197,469	25,962,961
Pasivos no corrientes:			
Obligaciones bancarias	11	6,824,314	2,415,879
Fondos de cesantía y jubilación	14	3,072,753	2,807,287
Provisión para jubilación patronal y desahucio	15	15,837,924	11,496,475
Plan prepago universitario	16	14,939,695	13,655,801
Libros en consignación		28,931	37,337
Total pasivos no corrientes		40,703,617	30,412,779
Total pasivos		73,901,086	56,375,740
Patrimonio:			
Aporte patrimonial	17	4,206,359	4,206,359
Reserva por revalorización	18	15,970,222	15,970,222
Superávit por valuación	19	48,501,695	48,855,505
Superávit acumulado	20	15,509,639	13,505,615
Total patrimonio		84,187,915	82,537,701
Total pasivos y patrimonio		158,089,001	138,913,441

Cecilia Looor de Tamariz
Lcda. Cecilia Looor de Tamariz, Ph.D.
Rectora (e)

Walter Anchundia
CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS
(Expresado en U.S. dólares)

Por los años terminados en,	Notas	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Ingresos operacionales:			
Por matrículas, pensiones y otros	21	95,025,271	85,758,205
Por asignaciones del Estado	22	13,139,976	13,371,342
Financieros	23	1,224,643	1,046,983
Por concesión de certificados		422,745	156,243
		<u>109,812,635</u>	<u>100,332,773</u>
(-) Descuentos y becas	24	23,440,522	22,944,987
		<u>86,372,113</u>	<u>77,387,786</u>
		657,751	616,317
Ingresos no operacionales:			
		<u>87,029,864</u>	<u>78,004,103</u>
Total de ingresos			
Gastos operacionales:			
Remuneraciones	25	53,341,748	52,822,571
Servicios generales	26	17,440,670	17,688,795
Depreciaciones, amortizaciones y provisiones	27	7,867,464	5,697,743
Suministros y materiales	28	2,292,598	2,779,062
Becas y contribuciones a docentes	29	1,471,824	1,905,844
Gastos financieros	30	2,965,346	1,806,979
		<u>85,379,650</u>	<u>82,700,994</u>
		1,650,214	(4,696,891)
Excedente (déficit) de ingresos sobre gastos del año		<u>1,650,214</u>	<u>(4,696,891)</u>

Cecilia Loor de Tamariz
 Lcda. Cecilia Loor de Tamariz, Ph.D.
 Rectora (e)

Walter Anchundia
 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
(Expresado en U.S. dólares)

Concepto	Aporte patrimonial	Reserva por revalorización	Superávit por valuación	Superávit acumulado	Total
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
Transferencia por uso de propiedades revaluadas	-	-	(353,810)	353,810	-
Excedente de ingresos sobre gastos del año	-	-	-	1,650,214	1,650,214
Saldos al 31 de diciembre de 2016	4,206,359	15,970,222	48,501,695	15,509,639	84,187,915


Lcda. Cecilia Loor de Tamariz, Ph.D.
Rectora (e)


CPA. Walter Anchundia
Contador General

Ver políticas contables y notas
a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Flujos de efectivo por las actividades de operación:		
Efectivo recibido por pensiones, matrículas, subvenciones y otros	83,071,212	75,267,655
Efectivo pagado a proveedores, empleados y otros	(70,492,001)	(71,845,061)
Gastos financieros, neto	(7,852,014)	(2,072,665)
Otros ingresos neto	462,824	11,970
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,190,021	1,361,899
Flujos de efectivo por las actividades de inversión:		
Pago por compra de propiedades, muebles, equipos y vehículos	(10,256,741)	(11,072,499)
Aumento de inversiones temporales	(2,953,768)	(2,634,771)
Disminución de cargos diferidos y otros activos	-	158,812
Aportes de derechos fiduciarios	(10,000)	(9,399)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión	(13,220,509)	(13,557,857)
Flujos de efectivo por las actividades de financiamiento:		
Efectivo recibido por préstamos bancarios	23,385,090	23,361,598
Pagos de obligaciones bancarias	(9,221,232)	(16,174,504)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	14,163,858	7,187,094
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	6,133,370	(5,008,864)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	11,695,681	16,704,545
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	17,829,051	11,695,681

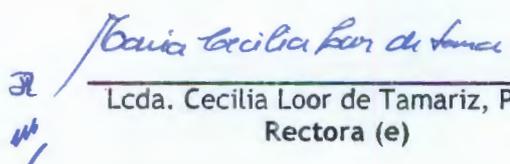
Cecilia Loor de Tamariz
 Lcda. Cecilia Loor de Tamariz, Ph.D.
 Factora (e)

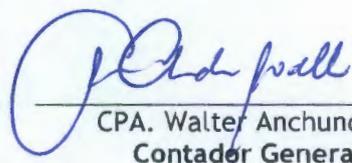
Walter Anchundia
 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL
CONCILIACIÓN DEL EXCEDENTE (DÉFICIT) DE INGRESOS SOBRE GASTOS
DEL AÑO CON EL EFECTIVO NETO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE
OPERACIÓN
(Expresado en U.S. dólares)

Años terminados en,	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Excedente (déficit) de ingresos sobre gastos del año	1,650,214	(4,696,891)
Ajustes para conciliar el excedente (déficit) de ingresos sobre gastos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:		
Depreciación de propiedades, muebles, equipos y vehículos	2,753,608	2,727,990
Provisión para jubilación patronal y desahucio	4,341,449	2,437,371
Baja de propiedades, muebles, equipos y vehículos	33,720	54,093
Provisión para cuentas incobrables	710,808	462,132
Ajustes de inversiones permanentes	(635)	2,614
Aplicación de plan prepago universitario, neto	(3,481,425)	(1,699,151)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de documentos y cuentas por cobrar	(4,011,074)	(2,584,877)
Aumento de otros activos corrientes	(424,415)	(3,513,536)
Disminución de inventarios	90,748	179,417
Aumento de activos por impuestos corrientes	(194,927)	(604,347)
Disminución (aumento) en servicios y otros pagos anticipados	1,220,486	(1,430,393)
(Disminución) aumento en documentos y cuentas por pagar	(2,362,914)	5,395,344
Aumento (disminución) de otras obligaciones corrientes	107,465	(102,418)
Aumento en plan prepago universitario	4,765,319	4,802,600
Disminución en libros en consignación	(8,406)	(68,049)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	5,190,021	1,361,899


 Lcda. Cecilia Loor de Tamariz, Ph.D.
 Rectora (e)


 CPA. Walter Anchundia
 Contador General

Ver políticas contables y notas
 a los estados financieros.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. 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; y reformado mediante Resolución RPC-SO-17-No.279-2016.

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.

Mediante Acta No. 016 de la Sesión Extraordinaria del Consejo Universitario con fecha 17 de agosto de 2016, se designó como rector al Econ. Mauro Toscanini, quien ejercerá este cargo hasta el año 2021.

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:

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

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.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Resumen de las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. dólares)

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

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 (*)
Parqueadero	25 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 las Principales Políticas Contables

(Expresadas en U.S. 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 2016 y 2015, para el semestre B la Universidad considera el semestre desde octubre a febrero del siguiente año.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

3. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Caja y fondos rotativos		268,962	325,436
Bancos locales	(1)	3,641,795	1,930,124
Inversiones a corto plazo	(2)	13,918,294	9,440,121
		<u>17,829,051</u>	<u>11,695,681</u>

(1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%.	(b)	6,305,238	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 3%.	(b)	103,476	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6.5%.	(b)	426,856	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 4.25%.	(b)	1,507,105	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 3.25%.	(a)	30,419	-
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
<i>Suman y pasan:...</i>		<u>8,373,094</u>	<u>6,327,765</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:...</i>		8,373,094	6,327,765
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 3.5%.		-	103,717
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 4%.		-	116,658
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>			
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6.35%.	(b)	953,844	-
Certificado de inversión con vencimiento en marzo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 5%.	(a)	659,975	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 6.6%.	(b)	-	893,297
<u>Banco Bolivariano S.A.:</u>			
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6%.	(b)	1,029,563	-
Certificado de inversión con vencimiento en febrero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 5.8%.	(b)	800,000	-
<u>Banco del Austro S.A.:</u>			
Certificados de inversión con vencimiento en enero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%.	(b)	1,320,857	-
Certificados de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%.	(b)	-	1,254,085
<u>Financiera Unión del Sur:</u>			
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 4%.	(b)	780,961	-
<i>Suman y pasan:...</i>		13,918,294	8,695,522

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Suman y vienen:...	13,918,294	8,695,522
Certificado de inversión con vencimiento en enero de 2016 y con una tasa de interés nominal anual del 5.5%.	(b) -	744,599
	13,918,294	9,440,121

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 14).
- (b) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponden a fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario y que se encuentran garantizando obligaciones con Banco del Austro S.A. por US\$750,000 (US\$825,000 en 2015); Financiera Unión del Sur por US\$1,490,000 (US\$600,000 en 2015); Banco Pichincha C.A. por US\$13,788,562 (US\$7,700,000 en 2015) y Banco Guayaquil S.A. por US\$1,100,000 (US\$1,050,000 en 2015). También incluye al 31 de diciembre de 2016, obligaciones con el Banco Bolivariano C.A. por US\$4,504,334 (Nota 11 (2)).

4. INVERSIONES TEMPORALES.

Un detalle de estas inversiones, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Bolivariano S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6.5%.	(1) 500,000	-
Certificado de inversión con vencimiento en octubre de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 5.25%.	(1) 500,000	-
Certificado de inversión con vencimiento en noviembre de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6.75%.	(1) 900,000	-
Certificado de inversión con vencimiento en diciembre de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 5.5%.	(1) 1,005,962	-
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>		
Certificado de inversión con vencimiento en abril de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 3.75%.	(2) 27,394	-
Suman y pasan:...	2,933,356	-

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:...</i>		2,933,356	-
Certificado de inversión con vencimiento en mayo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 4.75%.	(2)	472,916	-
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 4.75%.	(1)	247,816	-
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
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 2.75%.		134,601	-
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 3.25%.		91,435	-
Certificados de inversión con vencimiento en abril de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 3.5%.		33,920	-
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6%.	(2)	1,846,100	-
Certificados de inversión con vencimiento en mayo de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 6%.	(1)	689,758	-
Certificados de inversión con vencimiento en septiembre de 2017 y con una tasa de interés nominal anual del 7%.	(1)	171,526	-
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
<i>Suman y pasan:...</i>		<u>6,621,428</u>	<u>3,836,018</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:...</i>	6,621,428	3,836,018
Intereses por cobrar	320,475	152,117
	6,941,903	3,988,135

(1) Estas inversiones se mantienen con fondos obtenidos del Plan Prepago Universitario (Nota 16 (2)).

(2) Corresponde a inversiones mantenidas para el Fondo Común de Cesantía y Jubilación de Empleados y Docentes de la Universidad (Nota 14).

5. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Matrículas y pensiones:		
Facultad de Ciencias Médicas	2,080,615	1,609,956
Facultad de Especialidades Empresariales	1,903,590	1,728,902
Sistema de Postgrado	1,852,061	2,096,541
Facultad de Ciencias Económicas y Administrativas	1,423,466	1,220,885
Facultad de Filosofía, Letras y Ciencias de la Educación	950,685	782,549
Facultad de Jurisprudencia y Ciencias Sociales y Políticas	859,651	671,792
Facultad de Educación Técnica para el Desarrollo	713,042	608,209
Facultad de Arquitectura y Diseño	529,919	417,982
Facultad de Ingeniería	414,249	328,975
Facultad de Artes y Humanidades	396,508	374,361
Unidad Educativa "Freire Stabile"	109,084	87,982
Sistema de Educación a Distancia	97,964	97,778
Unidad Educativa "Santiago Mayor"	28,977	28,977
Otros	67,076	67,984
Documentos:		
Pagarés y otros documentos	2,764,483	2,935,698
Cheques protestados	64,221	57,653
Subtotal por matrículas, pensiones y documentos (1)	14,255,591	13,116,224
<i>Suman y pasan:...</i>	14,255,591	13,116,224
<i>Suman y vienen:...</i>	14,255,591	13,116,224

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas	(2)	4,714,810	1,843,103
Menos provisión para cuentas incobrables	(3)	(5,820,858)	(5,110,050)
		<u>13,149,543</u>	<u>9,849,277</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Hasta 3 meses	2,765,812	2,858,191
Entre 3 y 6 meses	1,049,298	1,093,001
Entre 6 y 12 meses	1,483,513	1,783,397
Más de 12 meses	8,956,968	7,381,635
	<u>14,255,591</u>	<u>13,116,224</u>

- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a las devoluciones de IVA reconocidas a la Universidad desde el mes de diciembre de 2014 a abril de 2016 y (de octubre de 2014 a abril de 2015 en el 2015), respectivamente, por parte del Servicio de Rentas Internas, las cuales deben ser pagadas por el Ministerio de Finanzas. Hasta la emisión de los estados financieros adjuntos, la Universidad ha recuperado US\$4,057,285.

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	(5,110,050)	(4,647,918)
Provisión del año	(3) (710,808)	(462,132)
Saldo final	<u>(5,820,858)</u>	<u>(5,110,050)</u>

- (3) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la provisión del año corresponde a documentos y cuentas por cobrar a estudiantes hasta los años 2013 y 2012, respectivamente, considerados de difícil recuperación, de acuerdo con las Resoluciones emitidas por las autoridades de la Universidad.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

6. SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos a contratistas	(1) 1,052,172	2,272,658
	<u>1,052,172</u>	<u>2,272,658</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde principalmente a anticipos por US\$788,459 y US\$1,471,921, respectivamente, entregados por la construcción del edificio de residencia universitaria y construcción de 6 aulas y 4 laboratorios del edificio principal de la facultad de medicina.

7. OTROS ACTIVOS CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Asignaciones por cobrar	(1) 3,552,356	2,858,803
Empleados	540,469	730,885
Cuentas por cobrar Municipios y otras del Gobierno	400,563	355,246
Fundación Santiago de Guayaquil	180,829	250,243
Unidad Educativa Santiago Mayor	(2) 172,757	275,036
Jardín de Infantes - Sauces	121,970	121,970
Radio Excelsior	58,421	68,544
Seguros pagados por anticipado	50,906	171,365
Fideicomiso PEP-C UCSG	44,269	44,269
Otras	608,120	429,884
	<u>5,730,660</u>	<u>5,306,245</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a las asignaciones que el Estado entrega a la Universidad y que se encuentran pendientes de recibir de los meses de (julio a diciembre de 2016) y de (octubre a diciembre de 2015 en el 2015), respectivamente. A la fecha de emisión de los estados financieros adjuntos, la Universidad ha recibido la totalidad del saldo pendiente por parte del Ministerio de Finanzas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, incluye principalmente US\$49,779 y US\$63,829, respectivamente correspondiente a la liquidación de cuentas según convenio realizado con la Unidad Educativa "Santiago Mayor", el 30 de abril de 2014 (Nota 31, c); y US\$52,500 y US\$210,000, respectivamente por nuevas transferencias para sustentar gastos operacionales de esta Unidad.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

8. ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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.

9. PROPIEDADES, MUEBLES, EQUIPOS Y VEHÍCULOS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, neto:</u>		
Terrenos (1)	45,326,667	45,316,867
Edificios e instalaciones	42,992,149	35,231,288
Muebles y equipos de oficina	11,317,526	12,227,386
Maquinarias	16,250	16,250
Líneas, y redes	182,328	204,696
Vehículos	175,378	215,367
Construcciones en proceso (2)	9,389,928	8,718,959
	109,400,226	101,930,813
<u>Propiedades, muebles, equipos y vehículos, costo:</u>		
Terrenos	45,326,667	45,316,867
Edificios e instalaciones	44,776,452	36,393,498
Muebles y equipos de oficina	28,347,877	27,397,735
Maquinarias	16,840	16,840
Líneas y redes	259,069	259,069
Vehículos	493,023	493,023
Construcciones en proceso	9,389,928	8,718,959
	128,609,856	118,595,991
<u>Depreciación acumulada:</u>		
Edificios e instalaciones	1,784,303	1,162,210
Muebles y equipos de oficina	17,030,351	15,170,349
Maquinarias	590	590
Líneas y redes	76,741	54,373
Vehículos	317,645	277,656
	19,209,630	16,665,178

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

(1) Al 31 de diciembre de 2016, incluye un terreno en garantía por créditos con Banco Pichincha C.A. (Nota 11 (2)).

(2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a los siguientes proyectos:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Proyecto residencia universitaria (Nota 31, f)	4,810,288	375,674
Movimiento de tierras Acrópolis	3,296,959	1,936,215
Construcción biblioteca general	598,654	19,096
Fiscalización y otros realizados en proyecto residencia universitaria	296,532	14,491
Construcción de nuevas aulas - Medicina	200,000	-
Construcción de nuevas aulas - Jurisprudencia	83,458	-
Construcción Aso medicina y nutrición - Medicina	74,601	-
Remodelación laboratorio - SINDE	29,436	29,436
Construcción edificio parqueo (Nota 31, d y e)	-	5,894,479
Construcción instituto de biomedicina	-	198,633
Ampliación clínica odontología	-	167,375
Remodelación del centro de cómputo	-	83,560
	<u>9,389,928</u>	<u>8,718,959</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S. dólares)

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

Concepto	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Muebles y equipos de oficina	Maquinarias	Líneas y redes	Vehículos	Construcciones en proceso	Total
Al 31 de diciembre de 2016:								
Saldo inicial	45,316,867	35,231,288	12,227,386	16,250	204,696	215,367	8,718,959	101,930,813
Adiciones	9,800	350,002	1,193,017	-	-	-	8,703,922	10,256,741
Activación	-	8,032,953	-	-	-	-	(8,032,953)	-
Bajas	-	-	(33,720)	-	-	-	-	(33,720)
Gasto de depreciación y otros ajustes	-	(622,094)	(2,069,157)	-	(22,368)	(39,989)	-	(2,753,608)
Saldo final	45,326,667	42,992,149	11,317,526	16,250	182,328	175,378	9,389,928	109,400,226
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)	(2,084,827)	(590)	(14,188)	(21,575)	-	(2,727,990)
Saldo final	45,316,867	35,231,288	12,227,386	16,250	204,696	215,367	8,718,959	101,930,813

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

10. 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 31, literal b).

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	786,187	776,788
Aporte	10,000	9,399
Saldo final	<u>796,187</u>	<u>786,187</u>

11. OBLIGACIONES BANCARIAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<u>Banco Bolivariano C.A.:</u>			
Préstamos al 8.99% de interés anual y con vencimientos hasta enero de 2017	(2)	775,000	-
Préstamos al 8.85% de interés anual y con vencimientos hasta enero de 2017	(2)	400,000	-
Préstamos al 8.99% de interés anual y con vencimientos hasta febrero de 2017	(2)	800,000	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta febrero de 2017	(1)	66,667	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta abril de 2017	(2)	562,666	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta abril de 2017	(1)	166,667	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta julio de 2017	(1)	350,000	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta septiembre de 2017	(1)	180,000	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta octubre de 2017	(1)	416,667	-
Préstamos al 8.25% de interés anual y con vencimientos hasta octubre de 2017	(2)	416,667	-
Suman y pasan:...		<u>4,134,334</u>	-

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:...</i>		4,134,334	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta noviembre de 2017	(1)	550,000	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta noviembre de 2017	(2)	550,000	-
Préstamos al 8.83% de interés anual y con vencimientos hasta diciembre de 2017	(1)	500,000	-
Préstamos al 8.50% de interés anual y con vencimientos hasta diciembre de 2017	(2)	1,000,000	-
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
<u>Banco Pichincha C.A.:</u>			
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta enero de 2017	(2)	5,600,000	-
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta marzo de 2017	(2)	2,679,000	-
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta mayo de 2017	(2)	2,150,000	-
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta septiembre de 2021	(2)	3,359,562	-
Préstamos al 8.95% de interés anual y con vencimientos hasta mayo de 2016	(2)	-	7,700,000
<u>Banco Guayaquil S.A.:</u>			
Préstamo al 9.12% de interés anual y con vencimiento en febrero de 2017		700,000	
Préstamo al 9.05% de interés anual y con vencimiento en marzo de 2017		400,000	
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		-	76,389
<u>Financiera Unión del Sur:</u>			
Préstamo al 7.60% de interés anual y con vencimiento en enero de 2017	(2)	950,000	-
<i>Suman y pasan:...</i>		22,572,896	10,410,023

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
<i>Suman y vienen:...</i>		22,572,896	10,410,023
Préstamo al 7.00% de interés anual y con vencimiento en enero de 2017	(2)	540,000	-
Préstamo al 7.00% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016.	(2)	-	600,000
<u>Banco del Austro S.A.:</u>			
Préstamo al 9.02% de interés anual y con vencimiento en enero de 2017.	(2)	750,000	-
Préstamo al 9.33% de interés anual y con vencimiento en enero de 2016.	(2)	-	825,000
<u>Banco del Estado (BEDE):</u>			
Préstamo al 7.74% de interés anual y con pagos mensuales hasta agosto de 2021.	(3)	4,957,122	2,821,136
		28,820,018	14,656,159
Sobregiros contables		964,724	2,925,697
		29,784,742	17,581,856
(-) Porción corriente		(22,960,428)	(15,165,977)
		6,824,314	2,415,879

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

Año	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
2017	-	437,761
2018	1,619,824	472,872
2019	1,758,225	510,799
2020	1,908,518	599,699
2021	1,537,747	394,748
	6,824,314	2,415,879

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, representan préstamos garantizados sobre firmas.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, estas obligaciones se encuentran garantizadas con inversiones en las mismas entidades prestamistas (Nota 3, literal (b)) y un terreno ubicado en Tornero III, vía a Samborondón (Nota 9 (1)).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

- (3) Corresponde al saldo de cuatro 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 2016 y 2015, la Universidad recibió desembolsos por US\$5,690,248 y US\$3,040,158; respectivamente.

12. DOCUMENTOS Y CUENTAS POR PAGAR.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Anticipos de pensiones	(1)	2,803,528	4,508,735
Proveedores	(2)	3,170,773	1,916,579
Cheques vencidos/ingresados		418,835	383,729
Notas de crédito internas		236,722	211,775
Ministerio de Educación		43,560	43,560
Convenios		9,425	9,425
Otros	(3)	458,173	161,652
		<u>7,141,016</u>	<u>7,235,455</u>

- (1) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, corresponde a pensiones por semestres educativos pagadas por adelantado y que se devengan mensualmente.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 2016 y 2015, representa principalmente a intereses por pagar sobre los préstamos bancarios por US\$325,269 y US\$ 154,156; respectivamente.

13. OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Por remuneraciones	1,405,098	1,995,074
Por beneficios de ley a empleados	547,489	450,890
Retenciones en la fuente e IVA	341,888	324,881
I.E.S.S.	801,550	790,684
	<u>3,096,025</u>	<u>3,561,529</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

14. FONDOS DE CESANTÍA Y JUBILACIÓN.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Empleados	(1)	1,708,298	1,530,778
Docentes	(2)	1,364,455	1,276,509
		<u>3,072,753</u>	<u>2,807,287</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:

Años de servicios	2016 y 2015	
	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 2016 y 2015, el fondo de cesantía y jubilación de acuerdo con su reglamento, mantuvo inversiones a corto plazo por US\$690,394 en el 2016 (Nota 3, literal (a)) e inversiones temporales por US\$2,346,410 y US\$2,799,046, respectivamente (Nota 4, numeral 2).

15. PROVISIÓN PARA JUBILACIÓN PATRONAL Y DESAHUCIO.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

		Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Jubilación patronal	(1)	8,784,753	7,544,345
Desahucio	(2)	7,053,171	3,952,130
		<u>15,837,924</u>	<u>11,496,475</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	7,544,345	5,252,574
Costo financieros	-	194,968
Costo laboral del presente ejercicio	1,240,408	2,096,803
Saldo final	8,784,753	7,544,345

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

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	3,952,130	3,806,530
Costo financieros	-	133,380
Costo laboral del presente ejercicio	3,101,041	12,220
Saldo final	7,053,171	3,952,130

16. PLAN PREPAGO UNIVERSITARIO.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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, 2016	Diciembre 31, 2015
Saldo inicial	13,655,801	10,552,352
Adiciones	5,130,064	5,010,250
Consumos y ajustes	(1) (3,481,425)	(1,699,151)
Devoluciones	(364,745)	(207,650)
	(2) 14,939,695	13,655,801

- (1) Corresponde a los créditos utilizados por los alumnos con aplicación al convenio prepago recibido por la Universidad.
- (2) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los recursos obtenidos del plan prepago universitario, se encuentran invertidos en certificados de depósitos (Nota 3 literal (b) y Nota 4, numeral (1)).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

17. APORTE PATRIMONIAL.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el aporte patrimonial está constituido por las contribuciones efectuadas por la Junta Pro Universidad Católica, creada el 17 de mayo de 1962.

18. 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.

19. 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".

20. SUPERÁVIT ACUMULADO.

Corresponde a los remanentes de períodos anteriores, los cuales no pueden ser distribuidos o pagados.

21. INGRESOS POR MATRÍCULAS, PENSIONES Y OTROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Matrículas y pensiones	(1) 81,918,013	72,824,713
Ingresos por eventos autofinanciados	6,309,374	5,761,947
Maestrías, postgrados y diplomados	5,789,275	5,675,599
Cursos de educación continua	679,386	1,219,216
Prestación de servicios	329,223	276,730
	<u>95,025,271</u>	<u>85,758,205</u>

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

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Facultad de Medicina	26,553,503	21,288,185
Facultad de Especialidades Empresariales	10,091,703	10,262,317
Facultad de Economía	9,482,276	9,856,741
Facultad de Jurisprudencia	8,262,726	6,310,744
Facultad de Filosofía	6,706,495	6,026,525
Facultad de Artes y Humanidades	6,483,053	5,568,239
Facultad de Arquitectura	4,731,640	4,480,854
Facultad de Educación Técnica	4,905,255	4,364,427
Facultad de Ingeniería	3,528,753	3,337,282
Sistema de Educación a Distancia	368,321	633,959
Otros	804,288	695,440
	<u>81,918,013</u>	<u>72,824,713</u>

22. 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.

23. FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses ganados por inversiones	853,021	667,273
Intereses ganados por mora	363,543	367,439
Otros	8,079	12,271
	<u>1,224,643</u>	<u>1,046,983</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

24. DESCUENTOS Y BECAS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Facultad de Medicina	7,058,356	6,376,188
Facultad de Especialidades Empresariales	3,462,250	3,789,840
Facultad de Economía	2,821,449	3,186,777
Facultad de Jurisprudencia	2,468,914	1,979,517
Facultad de Filosofía	1,961,119	1,875,715
Facultad de Educación Técnica	1,627,507	1,543,845
Facultad de Arquitectura	1,267,881	1,321,524
Facultad de Artes Y Humanidades	1,206,944	1,210,774
Facultad de Ingeniería	977,574	1,010,535
Sistema de Educación a Distancia	374,029	405,711
Administración Central	141,953	182,412
Sistema de Postgrado	48,314	1,647
Otros	24,232	60,502
	<u>23,440,522</u>	<u>22,944,987</u>

25. REMUNERACIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Sueldos y honorarios profesionales	25,361,199	26,097,977
Bonificaciones	11,228,672	10,680,964
Beneficios sociales	10,648,578	10,148,101
Aportes sociales	4,140,836	4,047,047
Gastos de representación	1,163,403	1,172,162
Otros	799,060	676,320
	<u>53,341,748</u>	<u>52,822,571</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

26. SERVICIOS GENERALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Mantenimientos	3,395,204	4,037,989
Servicios de limpieza	2,952,678	2,490,000
Servicio de vigilancia	2,754,154	2,510,802
Servicios básicos	2,452,946	2,335,187
Impresión, reproducción y publicación	1,388,196	1,564,793
Arrendamientos	925,826	910,291
Gastos de gestión	845,488	1,112,621
Seguros	545,805	480,217
Capacitaciones	284,561	346,707
Asesorías	281,640	227,280
Eventos universitarios	198,098	234,772
Licencias de uso de paquete informático	109,520	118,491
Otros	1,306,554	1,319,645
	<u>17,440,670</u>	<u>17,688,795</u>

27. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y PROVISIONES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Provisión para jubilación patronal y desahucio	4,341,448	2,437,371
Depreciaciones	2,753,608	2,727,990
Provisión para cuentas incobrables	710,808	462,132
Otros	61,600	70,250
	<u>7,867,464</u>	<u>5,697,743</u>

28. SUMINISTROS Y MATERIALES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Materiales	862,103	1,031,958
Alimentos	830,328	963,150
Vestuarios	338,421	372,925
Bienes de uso y consumo corriente	258,199	405,418
Combustibles	3,547	5,611
	<u>2,292,598</u>	<u>2,779,062</u>

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

29. BECAS Y CONTRIBUCIONES A DOCENTES.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Becas a docentes	1,059,884	1,468,233
Contribuciones internas	366,685	390,261
Otros	45,255	47,350
	<u>1,471,824</u>	<u>1,905,844</u>

30. GASTOS FINANCIEROS.

Un resumen de esta cuenta, fue como sigue:

	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015
Intereses bancarios	1,883,544	935,019
Comisiones bancarias	822,976	697,688
Impuestos	250,771	169,161
Otros	8,055	5,111
	<u>2,965,346</u>	<u>1,806,979</u>

31. CONTRATOS Y CONVENIOS.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, 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 Segurintel 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\$2,754,154 en 2016 y US\$2,510,802 en 2015).

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

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 fideicomitidos (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.

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 7 (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 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 dobles 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. Al 31 de diciembre del 2016, estos servicios fueron devengados.

UNIVERSIDAD CATÓLICA DE SANTIAGO DE GUAYAQUIL

Notas a los Estados Financieros

(Expresadas en U.S dólares)

e. 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 2016 y 2015, estos servicios fueron devengados.

f. 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 2016 según informe de fiscalizador indica un avance del 75%.

32. CONTINGENTES.

Al 31 de diciembre de 2016, la Universidad mantiene 8 litigios laborales los cuales se encuentran en trámite de sentencia por US\$131,228. 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.

33. HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE.

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2017 y hasta la fecha de emisión de estos estados financieros (Junio 09, 2017), 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.

Apéndice al Informe de los Auditores Independientes

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA), aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Además, como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento o la vulneración del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría 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. Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.
- Concluimos sobre el uso adecuado por parte de la Administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre su presentación razonable, obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidad para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la entidad. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.
- Nos comunicamos con los encargados de la Administración en relación con, entre otras cosas, el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.
- También proporcionamos a los encargados de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.
- A partir de las comunicaciones con los encargados de la Administración, determinamos aquellos asuntos que eran de mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.



BDO es una red mundial de firmas de Auditoría denominadas firmas Miembro, cada una de las cuales constituye una entidad jurídica independiente en su propio país. Cuenta con 1095 oficinas en 110 países y un equipo de más de 44.000 colaboradores que brindan servicios a empresas en todo el mundo.

BDO ECUADOR CIA. LTDA, es una sociedad debidamente constituida y registrada de acuerdo a las Leyes de Ecuador, es miembro de BDO International Limited, una compañía limitada por garantía del Reino Unido, y forma parte de la red internacional BDO de empresas independientes asociadas. BDO es el nombre comercial de la red BDO y de cada una de las empresas asociadas de BDO.

