



RESOLUCIÓN USGP-H.C.U.No.344-06-2018
HONORABLE CONSEJO UNIVERSITARIO DE LA UNIVERSIDAD
SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
CONSIDERANDO

Que, el Art. 350 de la Constitución del Ecuador señala: "El sistema de educación superior tiene como finalidad la formación académica y profesional con visión científica y humanista; la investigación científica y tecnológica; la innovación, promoción, desarrollo y difusión de los saberes y las culturas; la construcción de soluciones para los problemas del país, en relación con los objetivos del régimen de desarrollo";

Que el artículo 355 de la Constitución del Ecuador, entre otros principios, establece que el Estado reconocerá a las universidades y escuelas politécnicas autonomía académica administrativa, financiera y orgánica, acorde con los objetivos del régimen de desarrollo y los principios establecidos en la Constitución;

Que, el Art. 17 de la Ley Orgánica de Educación Superior expresa: "Reconocimiento de la autonomía responsable. El Estado reconoce a las universidades y escuelas politécnicas autonomía académica, administrativa, financiera y orgánica, acorde con los principios establecidos en la Constitución de la República;

Que, el Art. 26 de la Ley Orgánica de la Contraloría General del Estado determina que el control de fondos no provenientes del estado, para el uso de los fondos que no sean provenientes del Estado, las universidades y escuelas politécnicas estarán sujetas a la normatividad interna respectiva, y su control se sujetará a los mecanismos especiales de su auditoría interna;

Que, el artículo 11 del Estatuto de la USGP determina: "*La Universidad San Gregorio de Portoviejo, elaborará planes operativos y planes estratégicos de desarrollo institucional, concebidos a mediano y largo plazo, articulados con el Plan Nacional de Ciencia y Tecnología, Innovación y Saberes Ancestrales, y con el Plan Nacional de Desarrollo, para el Buen Vivir*";

Que, el artículo 12 del Estatuto de la USGP expresa: "*La Universidad San Gregorio de Portoviejo, realizará la evaluación de su Plan de Desarrollo Institucional y sus Planes Operativos Anuales, cuyos informes deberán ser presentados al Honorable Consejo Universitario de la Institución, quien los remitirá al Consejo de Educación Superior, al Consejo de Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior; y, a la Secretaría Nacional de Educación Superior, Ciencia, Tecnología e Innovación para su inclusión en el Sistema Nacional de Información de la Educación Superior*".

Que, el Estatuto de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, en el Art.17 expresa que: "*Para el uso de los fondos económicos, la Universidad San Gregorio de Portoviejo, estará sujeta a la normativa interna respectiva y su control se sujetará a los mecanismos especiales del Departamento de Auditoría Interna, ejecutando operaciones financieras directamente, relacionadas con la misión de la Universidad y con los programas, proyectos y actividades aprobados en los planes operativos anuales y presupuestos*";



UNIVERSIDAD
SAN GREGORIO
DE PORTOVIEJO

Que, el Art. 45 del Estatuto de la USGP, expresa que: *“Son deberes y atribuciones del Honorable Consejo Universitario: ...f) Conocer y pronunciarse sobre asuntos académicos, administrativos, financieros y disciplinarios, que sometan a su consideración las autoridades de la Universidad;*

Que, la Universidad San Gregorio de Portoviejo, a través del rector, conforme a sus atribuciones, contrató los servicios de la empresa auditora PCF Trust Auditores & Consultores Cía. Ltda., para la realización de la auditoría externa, proceso dentro del cual se encontraran el informe de los estados financieros auditados por los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016.

Que, mediante correo electrónico del 19 de junio de 2018, el CPA. Pedro Cruz Figueroa, socio de la empresa auditora PCF Trust Auditores & Consultores Cía. Ltda., hace conocer a la licenciada Rita Intriago Alcívar, Directora Financiera de la USGP, el Dictamen de Auditor Independiente, sobre los estados financieros de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, correspondiente al periodo 2017.

Que, mediante oficio No. 63 DPTO. FIN-2018 de fecha 28 de junio del 2018, la licenciada Ritha Patricia Intriago Alcívar MCA, Directora Financiera de la USGP, pone en conocimiento del rector el informe de los estados financieros auditados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017-2016; para el respectivo conocimiento y aprobación del H. Consejo Universitario.

Que, el oficio descrito en el considerando anterior, suscrito por la Directora Financiera de la USGP, ha sido apostillado por el rector, para conocimiento y resolución del H. Consejo Universitario.

En ejercicio de las facultades conferidas en el artículo 45 letra e) del Estatuto de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, el H. Consejo Universitario de esta institución de Educación Superior:

RESUELVE:

PRIMERO: Acoger los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre del 2016 de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, realizado por Compañía Auditora PCF Trust Auditores & Consultores Cía. Ltda.

SEGUNDO: Aprobar el Dictamen presentado por la Compañía Auditora PCF Trust Auditores & Consultores Cía. Ltda., que contiene los Estados Financieros auditados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017-2016 de la Universidad San Gregorio de Portoviejo.

TERCERO: Disponer que la Dirección Financiera de la USGP, realice las gestiones pertinentes para que los Estados Financieros auditados por los años terminados al 31 de diciembre de 2017-2016 de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, sean puesto en consideración del órgano rector de la IES, esto es, el Consejo de Educación Superior.



UNIVERSIDAD
SAN GREGORIO
DE PORTOVIEJO

DISPOSICIONES GENERALES

PRIMERA: Notificar el contenido de la presente resolución al Rectorado, Vicerrectorado Académico; y, al Departamento Financiero de la USGP.

SEGUNDA: Publíquese la presente resolución en la página web de la institución.

Dada en la ciudad de Portoviejo, en la sesión ordinaria del H. Consejo Universitario de la Universidad San Gregorio de Portoviejo, llevada a cabo el diecinueve de junio de dos mil dieciocho.


Dr. Marcelo Iván Farfán Intriago
RECTOR
UNIVERSIDAD SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO
cc. Vicerrector Académico, Dirección Financiera



UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

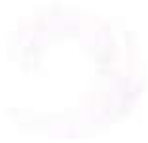
ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

CONTENIDO

- Dictamen de los Auditores Independientes
- Balances Generales
- Estados de Resultados
- Estado de Cambios en el Patrimonio
- Estados de Flujos de Efectivos
- Notas aclaratorias a los estados financieros

ABREVIATURAS USADAS

US\$	- Dólares de los Estados Unidos de América
NEC	- Normas Ecuatorianas de Contabilidad
NIC	- Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	- Normas Internacionales de Información Financiera
NIAA	- Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento
S.C.	- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
SRI	- Servicios de Rentas Internas
Institución	- Universidad Particular San Gregorio de Portoviejo
R.O.	- Registro Oficial
LOES	- Ley Orgánica Educación Superior
CEAACES	- Consejo de Evaluación, Acreditación, y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior
CES	- Consejo de Educación Superior



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**Al Honorable Consejo Universitario de la
UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO**

Opinión

1. Hemos auditado los estados financieros adjuntos de **UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO**, (una institución constituida en el Ecuador), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre del 2017, y los correspondientes estados de resultado integral, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de las políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas. Estos estados financieros son responsabilidad de la administración de la Institución. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados financieros basados en la auditoría efectuada.

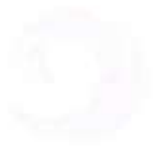
En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que pudieran existir mencionado en el párrafo 5, los estados financieros adjuntos, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de **UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO**, al 31 de diciembre del 2017, los resultados de sus operaciones, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y ciertas disposiciones adoptadas del organismo de control.

Fundamentos de la Opinión:

2. La auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestra responsabilidad de acuerdo con dichas normas se describen en el párrafo 4 de este informe en la sección "Responsabilidad del auditor independiente en relación con la auditoría de los estados financieros". Somos auditores independientes de **UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO**, y hemos procedido, de acuerdo con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés) y las disposiciones de independencia de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros del Ecuador, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con dicho Código. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Responsabilidad de la Administración y de los Encargados del Gobierno de la Compañía por los Estados Financieros

3. La Administración de la Institución es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC) y del control interno



PCF Trust



Audidores & Consultores Cía. Ltda.

determinado por la Administración como necesario para permitir la preparación de los 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 Institución para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y el uso de la base contable de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Institución o cesar sus operaciones, o bien, no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y los órganos de control, son responsables de la supervisión del proceso de reporte financiero de la Institución.

Responsabilidad del Auditor Independiente en relación con la auditoría de los estados financieros:

4. Los objetivos de la auditoría son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya la respectiva opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), detectará siempre un error material cuando este exista. Errores pueden surgir debido a fraude o error y son considerados materiales si, individualmente o en su conjunto, pueden razonablemente preverse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría efectuada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) aplicamos juicio profesional y mantuvimos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñé y ejecuté procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtuvimos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o vulneración del control interno.
- Obtuvimos conocimiento 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 Institución.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración es razonable.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos que no existe una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Institución para continuar como negocio en marcha.
- Las conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros pueden ocasionar que la Institución deje de ser una empresa en funcionamiento.

OFICINA: El Oro 2015 y Tulcán - Guayaquil - Ecuador

TELÉFONOS: 0996573433 - 0996049065 CASILLA POSTAL No. 9806

MAIL:
www.pcftrust-
audidores.com



Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.

Comunicamos a los responsables de la administración de la Institución respecto a, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos, así como cualquier deficiencia de control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Bases para una opinión con limitación al alcance

5. Al 31 de diciembre del 2017, la institución no ha efectuado la revalorización de su edificación cuyo saldo neto es de US\$ 5.433.021 (costo histórico US\$ 7.325.384 menos depreciación acumulada US\$ 1.892.363), situación que no permitió determinar el saldo real de esta cuenta en los estados financieros y los posibles efectos de registro en el resultado actual del ejercicio, o en resultados acumulados.

Énfasis

6. En julio del 2015 la Universidad solicitó la voluntad del participar del proceso de recategorización de universidades del país, indicando que la IES ha venido cumpliendo el Plan de Mejoras que en su debida oportunidad fue aprobado por el CEAACES, en mayo del 2016 dicho organismo emitió informe de recategorización en la que la IES obtuvo una valoración global del 40,69%, lo cual en virtud de lo establecido en el Reglamento para la Determinación de Resultados del Proceso de Evaluación Acreditación y Categorización de Escuelas Politécnicas y de su Situación Académica e Institucional ubica a la IES en la categoría "C"
7. De acuerdo con disposiciones tributarias, el Informe sobre Cumplimiento de Obligaciones Tributarias del año fiscal 2017, será presentado por separado hasta el 31 de julio del 2018, conjuntamente con los anexos exigidos por el SRI; pudiendo resultar diferencias a reportar por las conciliaciones a realizar por las diversas declaraciones tributarias del año 2017.

PCF Trust Audidores & Consultores Cía. Ltda.

PCF TRUST AUDITORES & CONSULTORES CIA. LTDA.

RNAE - No. 2-789

Guayaquil, junio 28 del 2018

CPA. Pedro Cruz Figueroa

Socio

Registro CPA. No. 32.802

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

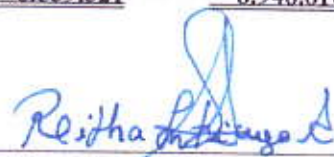
BALANCES GENERALES

POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(US dólares)			
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo	2	52.152	29.280
Cuentas por cobrar, netas	3	693.937	1.305.669
Impuestos anticipados	4	<u>543.967</u>	<u>461.690</u>
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES		1.290.056	1.796.639
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Activos fijos, netos	5	7.215.843	7.152.171
Activos diferidos		21.107	0
Otros activos a largo plazo		<u>12.315</u>	<u>0</u>
TOTAL ACTIVOS		<u>8.539.321</u>	<u>8.948.810</u>
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>			
PASIVOS CORRIENTES			
Proveedores y cuentas por pagar	6	815.484	951.380
Obligaciones financieras	7	117.030	183.009
Gastos acumulados por pagar		<u>99.016</u>	<u>88.889</u>
TOTAL PASIVOS CORRIENTES		1.031.530	1.223.278
TOTAL PASIVOS			<u>1.223.278</u>
<u>PATRIMONIO</u>			
Capital suscrito	8	7.546.558	7.776.370
Utilidad del ejercicio		<u>(38.767)</u>	<u>(50.838)</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>7.507.791</u>	<u>7.725.532</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		<u>8.539.321</u>	<u>8.948.810</u>



Dr. Marcelo Farfán Intriago
Rector



Mca. Ritha Intriago Alcívar
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

**ESTADOS DE RESULTADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
Ventas netas	9	<u>7.607.570</u>	<u>7.270.752</u>
<u>Gastos operacionales:</u>			
Gastos corrientes	10	5.791.854	5.629.410
Gastos de bienes y servicios de consumo	11	1.038.008	1.311.427
Gastos financieros	12	1.355	12.379
Otros gastos corrientes	13	91.642	96.866
Gastos de Inversión	14	<u>723.478</u>	<u>271.508</u>
Total		<u>7.646.337</u>	<u>7.321.590</u>
(PERDIDA) DEL EJERCICIO		<u>(38.767)</u>	<u>(50.838)</u>



Dr. Marcelo Farfán Intriago
Rector



Mca. Ritha Intriago Alcivar
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

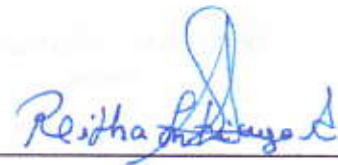
UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

	<u>Capital Social</u>	<u>Aporte Futura Capitalización</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total del Patrimonio</u>
	...(US\$ dólares)...			
Saldos a diciembre 31, 2015	<u>7.770.808</u>	<u>0</u>	<u>88.873</u>	<u>7.859.681</u>
Reinversión de excedentes periodo 2015	88.873		(88.873)	0
Ajustes del periodo	(83.311)			(83.311)
Perdida del ejercicio actual			(50.838)	(50.838)
Saldos a diciembre 31, 2016	<u>7.776.370</u>	<u>0</u>	<u>(50.838)</u>	<u>7.725.532</u>
Transferencia, resultados del ejercicio anterior	(50.838)		50.838	0
Ajustes del año	(178.974)			(178.974)
Perdida del ejercicio actual			(38.767)	(38.767)
Saldos a diciembre 31, 2017	<u>7.546.558</u>	<u>0</u>	<u>(38.767)</u>	<u>7.507.791</u>



Dr. Marcelo Farfán Intriago
Rector



Mea. Ritha Intriago Alcívar
Contadora General


Ver notas a los estados financieros

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO - METODO INDIRECTO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

	<u>NOTAS</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
		(US dólares)	
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</u>			
PERDIDA NETA DEL EJERCICIO		(38.767)	(50.838)
<i>Ajustes por partidas distintas al Efectivo:</i>			
Depreciación de propiedades planta y equipos		(1.126.032)	504.696
Provisión para cuentas incobrables		(10.833)	6.112
Baja de activos fijos		1.497.383	0
Ajustes de efectivo que no amerita desembolso de efectivos		(3.845)	10.377
Subtotal		317.906	470.347
<u>CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS:</u>			
Activos financieros		622.566	(165.905)
Activo por impuesto corriente		(82.278)	(193.019)
Otros activos no corrientes		(33.422)	85.074
Pasivos financieros		(315.913)	59.520
Otras obligaciones corrientes		27.875	(12.790)
Otros pasivos corrientes		15.032	(49.949)
Pasivos no corrientes		0	
Otros pasivos no corrientes		_____	32.229
Subtotal		233.860	(244.840)
Efectivo neto utilizado por actividades de operación		<u>551.766</u>	<u>225.507</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</u>			
Adquisiciones de activos fijos		(485.861)	(88.873)
Adquisición activos fijos, reinversión de excedentes		0	(223.618)
Efectivo neto utilizado por actividades de inversión		<u>(485.861)</u>	<u>(312.491)</u>
<u>FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</u>			
Obligaciones con instituciones financieras		(43.033)	59.798
Efectivo neto utilizado por actividades de financiamiento		<u>(43.033)</u>	<u>59.798</u>
Incremento (disminución) neta de efectivo		22.872	(27.185)
Efectivo y sus equivalentes al inicio del período		29.280	56.465
Efectivo y sus equivalentes al final del período	2	<u>52.152</u>	<u>29.280</u>


Dr. Marcelo Farfán Intriago
Rector


Mca. Ritha Intriago Alcívar
Contadora General

Ver notas a los estados financieros

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

Universidad Particular San Gregorio de Portoviejo,.- Creada mediante Ley 2000-33 del H. Congreso Nacional, promulgada en el Registro Oficial No. 229 de diciembre 21 de 2000, es una entidad de derecho privado, con personería jurídica, autonomía administrativa y financiera, sin fines de lucro, dedicada a la enseñanza superior y a la investigación científica, con domicilio principal en la ciudad de Portoviejo, provincia de Manabí.

Sus actividades académicas se regirán de conformidad con lo dispuesto en la Constitución, y Ley Orgánica de Educación Superior.

Los fines institucionales de la Universidad Particular San Gregorio de Portoviejo son:

- a) Ser parte activa y funcional del Sistema Nacional de Educación Superior, apoyando y proyectando las políticas educativas de Pregrado y Postgrado en concordancia con el estado contextual de la provincia y la región.
- b) Constituirse en un Centro de Educación Superior con acreditados espacios de funcionalidad académica y administrativa, que responda a las demandas de la sociedad y del país.
- c) Consagrar una identidad de servicio comunitario, con interacción social, cultural y técnica, que aporte a la solución de los problemas inmediatos a través del uso de la ciencia y la tecnología, mediante la docencia, la investigación y la vinculación con la colectividad.

Son objetivos de la Universidad Particular San Gregorio de Portoviejo:

- a) Lograr con la propuesta académica el desarrollo institucional sostenido, el fortalecimiento de la universidad, el liderazgo en el pensamiento universitario, el desarrollo social, la seguridad jurídica, la equidad, la justicia y el desarrollo humano integral.
- b) Fortalecer y desarrollar un sistema de alianzas estratégicas institucionales y académicas que aporten sustentabilidad al desarrollo de la comunidad y al sostenimiento institucional, que logren el desarrollo integral del país, de sus estudiantes y de la universidad.
- c) Alcanzar en el mediano plazo, el posicionamiento de la universidad entre las mejores del país, a través de una gestión administrativa eficiente y una oferta académica pertinente a los requerimientos de la sociedad.
- d) Lograr la acreditación de la calidad mediante los procesos de autoevaluación interna, evaluación externa y acreditación institucional y de los programas y carreras que ofrece, de conformidad con la Ley Orgánica de Educación Superior.

Los organismos Públicos que rigen el sistema de Educación Superior son:

- a) Consejo de Educación Superior (CES), y
- b) Consejo de Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la calidad de la Educación Superior (CEAACES)

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Bases de elaboración.- Los estados financieros se han elaborado de acuerdo con Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC). Los importes de los estados financieros se presentan en dólares de los Estados Unidos de América, moneda oficial de la República de Ecuador.

Estimaciones y juicios contables.- En algunos casos es necesario emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la institución. Las estimaciones y los supuestos utilizados son revisados en forma continua por la Administración considerando la información disponible sobre los hechos analizados.

La revisión de las estimaciones contables, se reconocen en el periodo en el cual se revisa la estimación, y/o prospectivamente, si la revisión afecta tanto los periodos actuales como futuros.

La institución ha utilizado estimaciones para valorar y registrar algunos de los activos. Básicamente estas estimaciones se deben a:

- 1) Valoración razonable de sus propiedades, planta y equipo.
- 2) Cálculo de provisiones para cuentas incobrables

Flujo de efectivo.- Los flujos por "Actividades de Operación" incluyen todas aquellas transacciones de efectivo relacionadas con el giro de la actividad de la institución, así como también aquellas inversiones cuyo vencimiento no supere los 30 días.

Políticas contables.- La presentación de los estados financieros de acuerdo con NEC exige la determinación y aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos.

Las políticas contables más importantes se resumen a continuación:

Efectivo.- Incluye el efectivo y los depósitos en bancos de libre disponibilidad, las inversiones a corto plazo están registradas a su valor nominal, su rendimiento se registran al vencimiento con cargo a resultados.

Cuentas y documentos por cobrar.- Están registradas principalmente por el valor por cobrar de las pensiones mensuales por concepto de colegiatura de los estudiantes. La Institución establece con cargo a resultados una provisión para cubrir posibles pérdidas que pueden llegar a producirse en la recuperación de las cuentas por cobrar en base a lo establecido por las disposiciones tributarias vigentes.

Relacionadas.- Las cuentas por cobrar a relacionadas se registran al costo y corresponden principalmente a anticipos de fondos clasificados como: administrativos, docentes titulares, y docentes contratados, estas cuentas serán recuperadas en el mediano y largo plazo, la Administración no ha definido un plazo de vencimiento, y no generan tasa de interés por devengar.

Inventarios de suministros.- Están valorados al costo de adquisición; El costo de los inventarios corresponden a el precio que se paga en la factura de compras.

Propiedades y equipos.- Están contabilizadas al costo; los pagos por mantenimiento son cargados a gastos, mientras que las renovaciones y mejoras que prolongan su vida útil se capitalizan. El costo de los activos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, tomando como base la vida útil estimada de los activos relacionados.

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016**

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Las tasas de depreciación anual de los activos son las siguientes:

<u>Activos</u>	<u>Tasas</u>
Edificación	5%
Muebles y equipos de oficina	10%
Maquinarias y equipos	10%
Equipos de computación	33%

Activos intangibles.- Los activos intangibles están constituidos por “Patentes de programas cívicos” y “Estudios y Diseños de Proyectos” valorados al costo histórico, o de adquisición. Los activos diferidos no son amortizados, se presentan al costo.

Proveedores y cuentas por pagar.- Registra las cuentas por pagar a los diferentes proveedores, seguro social, y docentes, no devengan intereses.

Cuentas por pagar a relacionadas.- Están registradas al valor nominal, este tipo de operaciones no devengan intereses ni tienen un vencimiento definido. La Administración no ha definido un plazo de vencimiento ni una tasa de interés por devengar.

Obligaciones financieras.- Las obligaciones financieras se registran por su costo amortizado, este tipo de operaciones devengan intereses pactados, los cuales se registran por el método del devengado y efectivo. Los intereses son reconocidos en los resultados en base a su devengamiento.

Pasivos acumulados, impuestos y otras cuentas por pagar.- Son cuentas por pagar que no devengan intereses y se registran a su valor nominal cuando los desembolsos esperados para honrar dichas deudas no exceden los 90 días, no generan intereses a excepción de las obligaciones tributarias.

Capital social.- El capital de la institución está conformado según Decreto No. 2000-33 en su artículo 4, publicado en Registro Oficial No. 229 del 21 de diciembre del 2000, adicionalmente es incrementado anualmente por los resultados de los ejercicios económicos.

Ingresos por ventas.- La institución reconoce sus ingresos basados en la NIC 18, y lo mencionado en el Reglamento a la Ley de Régimen Tributario en su artículo 1 “Cuantificación de los ingresos” relacionados con el reconocimiento del ingreso cuando se “presta el servicio”.

Reconocimiento de gastos.- Los gastos se imputan a las cuentas de resultados en función del criterio del devengado o cuando se conocen. Están clasificados de acuerdo a su naturaleza.

Impuesto a la renta.- De conformidad con la Ley Orgánica de Educación Superior, en su artículo 37, las instituciones de Educación Superior están exentas del pago de toda clase de impuestos y contribuciones fiscales, municipales, especiales o adicionales, incluyendo la contribución a la Contraloría General del Estado.

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional.- El poder adquisitivo de la moneda ecuatoriana según lo mide el Índice General de Precios al Consumidor del área urbana, calculado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos, fue como sigue:

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

1. DESCRIPCIÓN DEL NEGOCIO Y PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (continuación)

Cambios en el poder adquisitivo de la moneda nacional

<u>Años</u>	<u>Inflación</u>
	%
2013	2.70
2014	3.67
2015	3.38
2016	1.12
2017	0.20

2. EFFECTIVO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Caja	50.141	19.179
Bancos	<u>2.011</u>	<u>10.101</u>
Total	<u>52.152</u>	<u>29.280</u>

Bancos. En el 2017 y 2016, constituyen recursos disponibles sin ningún tipo de pignoración, los principales son: Banco Comercial de Manabí por valor de (US\$ 34 y US\$ 17.520 respectivamente), Banco de Pichincha por valor de (US\$ 512 y US\$ 19.737 respectivamente), y Banco Internacional (US\$ 828 y US\$ -27.793 respectivamente).

3. CUENTAS POR COBRAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están compuestas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Inversiones corrientes	551.791	953.718
Cuentas relacionadas locales	128.350	139.495
Otras cuentas relacionadas locales	<u>18.851</u>	<u>228.344</u>
Subtotal	698.992	1.321.557
Provisión para cuentas incobrables	<u>(5.055)</u>	<u>(15.888)</u>
Total	<u>693.937</u>	<u>1.305.669</u>

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

3. CUENTAS POR COBRAR (continuación)

Inversiones corrientes: Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, representan cuentas por cobrar por concepto de matrículas y colegiatura del periodo actual y de años anteriores.

Cuentas relacionadas locales: Representan en el 2017 y 2016, anticipos de fondos, tales como: administrativos por valor de (US\$ 52.799 y US\$ 35.883 respectivamente), docentes titulares por valor de (US\$ 1.221 y US\$ 11.449 respectivamente), y docentes contratado por valor de (US\$ 49.169 y US\$ 78.202 respectivamente).

4. IMPUESTOS ANTICIPADOS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están constituidos como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Crédito tributario IVA	540.874	458.597
Crédito tributario Renta	<u>3.093</u>	<u>3.093</u>
Total	<u>543.967</u>	<u>461.690</u>

Crédito tributario IVA.- Incluye en el 2017 y 2016 valor por US\$ 530.853 y US\$ 423.744 respectivamente, pendientes de devolución por parte del estado.

5. ACTIVOS FIJOS

Durante el año 2017, el movimiento de esta cuenta fue como sigue:

	<u>Saldos a</u> <u>31/dic/16</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ajustes / o</u> <u>bajas</u>	<u>Saldos al</u> <u>31/12/17</u>
Edificio	7.170.932	138.930	15.522	7.325.384
Muebles y enseres y equipos	783.378	62.138	(367.778)	477.738
Maquinarias y Equipos	1.050.400	143.558	(618.449)	575.509
Equipos de computación	894.013	47.041	(457.570)	483.484
Otros	646.296	94.195	(104.425)	636.066
Obras en proceso	<u>15.522</u>	<u> </u>	<u>(15.522)</u>	<u>0</u>
Subtotal	<u>10.560.541</u>	<u>485.862</u>	<u>(1.548.221)</u>	<u>9.498.181</u>
Depreciación acumulada	<u>(3.408.370)</u>	<u>(659.688)</u>	<u>1.785.720</u>	<u>(2.282.338)</u>
Activo fijo, neto	<u>7.152.171</u>	<u>(173.826)</u>	<u>237.499</u>	<u>7.215.843</u>

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

5. ACTIVOS FIJOS (continuación)

- La institución en el 2017, ajusto sus activos fijos (excepto inmuebles) conforme informe de perito valuador registrando su efecto en los resultados acumulados por valor de US\$ 178.974.
- Conforme lo establecido en resolución No. RPC-SE-07 No. 030-2015, del Consejo de Educación Superior (CES), del Reglamento para la “Regulación de Aranceles, Matriculas y Derechos en las Instituciones de Educación Superior Particulares” Capitulo IV, artículo 17, relacionado con la reinversión de excedentes, la institución en el periodo 2017, no realizo reinversión de excedentes debido a la perdida reportada en el 2016.
- Los activos fijos de institución están libres de gravámenes.
- Los terrenos donde se encuentra la edificación de la Universidad Particular San Gregorio de Portoviejo, área de 105.162 mt2., fueron entregados en Contrato de Comodato por la Municipalidad Portoviejo en septiembre del 2003, por un plazo de noventa y nueve (99) años.

6. PROVEEDORES Y CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Cuentas por pagar no relacionados locales	405.327	438.201
Cuentas por pagar relacionados locales	258.953	299.015
Otras cuentas por pagar	100.926	113.649
Obligaciones con la administración tributaria – SRI	29.856	58.439
Sueldos personal administrativo y docente	18.912	39.663
Otros	<u>1.510</u>	<u>2.413</u>
Total	<u>815.484</u>	<u>951.380</u>

Proveedores.- Las cuentas por pagar a proveedores corresponden principalmente a facturas por compra de bienes y servicios y no generan intereses.

Otras cuentas por pagar - En el 2017 y 2016, representan principalmente aportes al IESS, horas extras al IESS, y descuentos por pagar al IESS por préstamos quirografarios e hipotecarios, entre otros.

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

7. OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Banco Comercial de Manabí	100.000	157.421
Tarjeta de crédito - Diners	<u>17.030</u>	<u>25.588</u>
Total	<u>117.030</u>	<u>183.009</u>

Banco Comercial de Manabí.- En el 2017 y 2016, representa préstamo sobre firma por un valor de US\$ 100.000 y US\$ 150.000 respectivamente, otorgado en diciembre del 2017 y 2016 respectivamente, con tasa de interés del 8,91% para ambos periodos, y plazo de vencimiento de 360 días en ambos periodos.

Tarjeta de crédito Diners: En el 2017 y 2016, corresponden a gastos menores efectuados de la institución con la tarjeta de crédito corporativa, sus pagos se cancelan en forma mensual conforme lo indica sus estados de cuentas.

8. CAPITAL SUSCRITO Y/O ASIGNADO

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, están conformadas como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Capital	<u>7.546.558</u>	<u>7.776.370</u>
Total	<u>7.546.558</u>	<u>7.776.370</u>

Capital - Según Ley de creación de la Universidad Particular "San Gregorio de Portoviejo" mediante decreto No.- 2000-33, de diciembre 13 del 2000, y publicado en el Registro Oficial el 21 de diciembre del mismo año, establece en su artículo 4, que el Patrimonio de la Universidad está constituido por:

- a) Activos y Pasivos que en la actualidad corresponden a la extensión de la Universidad Laica "Vicente Rocafuerte" de Guayaquil en Portoviejo;
- b) Recursos provenientes del régimen de matrículas y demás aranceles universitario, que se fijaran mediante sistemas diferenciados en relación directa con la capacidad económica de los estudiantes;
- c) Asignaciones que legalmente le correspondan por su condición de tal; y
- d) Los provenientes de legados y donaciones que les hicieren a cualquier título personas naturales o jurídicas, nacionales y extranjeras.

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

9. VENTAS

El origen y sus acumulaciones durante el 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Matriculas	716.467	671.869
Colegiatura	5.303.017	5.409.020
Aranceles	93.382	180.964
Especie valorada	52.042	56.904
Ingreso de admisión y nivelación	1.057.729	806.720
Ingresos de autogestión	1.348	13.955
Seminario de titulación	277.032	17.309
Módulos extracurriculares	10.830	52.823
Renta de inversión y otros	28.544	30.326
Otros ingresos no clasificados	6.581	370.252
Ingresos de financiamiento	34.528	23.532
Clinica odontológica	(380)	1.250
Ingresos por maestrías	609.869	190.030
Subtotal	<u>8.190.988</u>	<u>7.824.954</u>
Descuento por Beca	(583.418)	(554.202)
Total	<u>7.607.570</u>	<u>7.270.752</u>

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, la institución reconoce sus ingresos basados en la política y principio contable cuando se "Presta el servicio" mencionados en la NIC 18, y Reglamento a la Ley de Régimen Tributario Interno.

10. GASTOS CORRIENTES

Durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Remuneraciones básicas	3.586.180	3.569.540
Remuneración complementaria	410.800	394.632
Remuneraciones temporales	371.353	323.415
Aporte Patronal de Seguridad Social	720.700	704.319
Indemnizaciones	38.079	28.037
Depreciación de activos fijos no acelerada	659.688	603.355
Otros	5.054	6.112
Total	<u>5.791.854</u>	<u>5.629.410</u>

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

11. GASTOS DE BIENES Y SERVICIOS DE CONSUMO

Durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Servicios básicos	211.727	203.590
Servicios generales	130.456	136.516
Traslados, viáticos y subsistencias	13.236	17.882
Instalación, mantenimiento y reparación	315.777	583.041
Arrendamientos de bienes	0	6.776
Contratos de estudios e investigación	79.226	97.174
Gastos de informática	16.427	6.170
Suministros y Materiales	213.948	187.930
Bienes de uso y consumo corriente	<u>57.211</u>	<u>72.348</u>
Total	<u>1.038.008</u>	<u>1.311.427</u>

12. GASTOS FINANCIEROS

Durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Intereses de prestamos	1.352	12.379
Intereses mora prestamos	<u>3</u>	<u>0</u>
Total	<u>1.355</u>	<u>12.379</u>

13. OTROS GASTOS CORRIENTES

Durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Impuestos tasas y contribuciones	6.891	12.597
Seguros, costos financieros y otros gastos	79.182	82.945
Gastos no deducibles	<u>5.569</u>	<u>1.324</u>
Total	<u>91.642</u>	<u>96.866</u>

UNIVERSIDAD PARTICULAR SAN GREGORIO DE PORTOVIEJO

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2017 Y 2016

14. GASTOS DE INVERSIÓN

Durante el año 2017 y 2016, fueron causados como sigue:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	(US dólares)	
Beca a Profesores	84.662	46.466
Proyectos de Investigación 65%	49.202	28.305
Edición y Publicación	8.600	0
POA de Carreras	70.147	31.219
POA de Direcciones Generales	54.356	49.224
Inversiones Varias	53.272	32.752
Maestrías y Posgrados	392.331	78.574
Otros	<u>10.906</u>	<u>4.968</u>
Total	<u>723.478</u>	<u>271.508</u>

15. RECLASIFICACIONES

Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, los estados financieros adjuntos difieren de los registros contables de la institución, debido a ciertas reclasificaciones efectuadas para la presentación de este informe.

16. REVELACIONES DISPUESTAS POR SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑÍAS

En cumplimiento a lo dispuesto en Resolución No. SCVS-INC-DNCDN-2016-011 de septiembre 21 del 2016, efectuamos las siguientes revelaciones:

Saldos y transacciones con partes relacionadas. - En los años 2017 y 2016, Los saldos y transacciones con partes relacionadas están mencionados en las notas 3, y 6.

Activos y pasivos contingentes. - Al 31 de diciembre del 2017 y 2016, no existen activos y pasivos contingentes que la Gerencia los conozca y que requieran ajustes o revelaciones en los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2017 y 2016.

Eventos posteriores. - Entre diciembre 31 del 2017 (fecha de cierre de los estados financieros) y junio 28 del 2018 (fecha de conclusión de la auditoría), la Administración considera que no existen eventos importantes que revelar y que pudieran tener efecto importante sobre los estados financieros cortados al 31 de diciembre del 2017.

Cumplimiento de medidas correctivas de control interno. - Durante el año 2017, hemos dado cumplimiento a las principales sugerencias para superar observaciones de control interno.

Las otras revelaciones dispuestas en la mencionada resolución están reflejadas en las notas correspondientes; aquellas no mencionadas son inaplicables para la Institución, por tal razón no están expuestas.