



UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2023

ÍNDICE

Informe de los auditores independientes

Estado separado de situación financiera

Estado separado de resultados integrales

Estado separado de cambios en el fondo patrimonial

Estado separado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros separados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Universitario de la

Universidad San Francisco de Quito USFQ

Quito, 12 de abril del 2024

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Universidad San Francisco de Quito USFQ (en adelante la “Universidad”) que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023 y los correspondientes estados separados de resultados integrales, de cambios en el fondo patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas a los estados financieros separados que incluyen un resumen de las políticas contables materiales y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de la Universidad San Francisco de Quito USFQ al 31 de diciembre de 2023, el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES).

Fundamentos de la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIAs) y las disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados”.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y apropiada para expresar nuestra opinión de auditoría.

Independencia

Somos independientes de la Universidad San Francisco de Quito USFQ de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores y hemos cumplido con nuestras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requisitos.



Universidad San Francisco de Quito USFQ
Quito, 12 de abril del 2024

Otro asunto

Como se indica en la Nota 2.1., la Universidad prepara, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES), estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2023, los cuales se presentan en forma separada a estos estados financieros separados.

Nuestra opinión no es modificada por este asunto.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el Informe del Rector, que no incluye los estados financieros separados ni el informe de auditoría sobre los mismos. Se espera que el Informe del Rector esté disponible después de la fecha de nuestro informe de auditoría.

Nuestra opinión sobre los estados financieros separados de la Universidad no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros separados, nuestra responsabilidad es leer el Informe del Rector cuando esté disponible, y al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros separados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, al leer el Informe del Rector, concluyéramos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho a los miembros del Consejo Universitario.

Responsabilidades de la Administración de la Universidad por los estados financieros separados

La Administración de Universidad San Francisco de Quito USFQ es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Universidad de continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con empresa en marcha y utilizando el principio contable de empresa en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Universidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

Los encargados de la Administración de la Entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Universidad.



Universidad San Francisco de Quito USFQ
Quito, 12 de abril del 2024

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros separados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando existe. Los errores materiales pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o en su conjunto podrían razonablemente influir en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También como parte de nuestra auditoría:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a un 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 la vulneración del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficiencia del control interno de la Universidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son apropiadas y que las estimaciones contables sean razonables, así como las respectivas divulgaciones efectuadas por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por parte de la Administración, del principio contable de empresa en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Universidad para continuar como empresa en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden llevar a que la Universidad no continúe como una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluida la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.



Universidad San Francisco de Quito USFQ
Quito, 12 de abril del 2024

Comunicamos a los responsables de la Administración de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

PRICEWATERHOUSE COOPERS

No. de Registro en la Superintendencia
de Compañías, Valores y Seguros: 011

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Nancy Frias'.

Nancy Frias
Socia

No. de Licencia Profesional: 17-5166

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	3,415,025	4,318,159
Cuentas por cobrar estudiantes	7	15,503,395	15,807,483
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	23	78,946	96,391
Activos financieros medidos al costo amortizado	8	13,500,943	15,301,208
Impuestos por recuperar	15	500,410	680,392
Otros activos	12	349,183	1,470,288
Total activo corriente		33,347,902	37,673,921
Activo no corriente			
Cuentas por cobrar estudiantes	7	28,440,472	27,770,572
Inversiones en subsidiarias y asociadas	9	7,779,899	7,679,899
Activos fijos	10	82,839,478	79,045,058
Activos Intangibles	11	1,083,095	369,869
Otros activos	12	263,629	250,683
Total activo no corriente		120,406,573	115,116,081
Total del activo		153,754,475	152,790,002

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

**DIEGO
QUIROGA
FERRI**
Firmado digitalmente por
DIEGO QUIROGA
FERRI
Fecha: 2024.04.11
12:09:25 -05'00'

Diego Quiroga
Rector

**DORA PATRICIA
CRESPO OVIEDO**
Firmado digitalmente por
DORA PATRICIA CRESPO
OVIEDO
Fecha: 2024.04.10
17:02:43 -05'00'

Patricia Crespo
Directora Financiera

**GRACE VIVIANA
RAMIREZ
CASTILLO**
Firmado digitalmente
por GRACE VIVIANA
RAMIREZ CASTILLO
Fecha: 2024.04.10
15:22:50 -05'00'

Viviana Ramírez
Contadora

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**ESTADO SEPARADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

(Expresado en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y FONDO PATRIMONIAL</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>PASIVO</u>			
<u>Pasivo corriente</u>			
Obligaciones financieras	13	2,411,315	2,611,607
Proveedores y otras cuentas por pagar	14	4,770,433	5,903,038
Cuentas a pagar a compañías relacionadas	23	18,576	47,573
Ingreso diferido	19	30,622,998	29,143,304
Impuestos por pagar	15	312,152	322,801
Beneficios sociales	16	1,104,855	1,061,950
Total pasivo corriente		39,240,329	39,090,273
<u>Pasivo no corriente</u>			
Obligaciones financieras	13	5,467,534	7,861,781
Beneficios sociales	16	16,981,428	16,142,605
Total pasivo no corriente		22,448,962	24,004,386
Total pasivo		61,689,291	63,094,659
<u>FONDO PATRIMONIAL</u>			
Fondo patrimonial	17	13,603,737	13,603,737
Otros aportes patrimoniales	17	33,563,463	33,563,463
Resultados Acumulados	17	44,897,984	42,528,143
Total Fondo Patrimonial		92,065,184	89,695,343
Total Pasivo y Fondo patrimonial		153,754,475	152,790,002

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

**DIEGO
QUIROGA
FERRI**

Firmado digitalmente por
DIEGO QUIROGA
FERRI
Fecha: 2024.04.11
12:15:25 -05'00'

Diego Quiroga
Rector

**DORA PATRICIA
CRESPO OVIEDO**

Firmado digitalmente por
DORA PATRICIA CRESPO
OVIEDO
Fecha: 2024.04.10 17:03:10
-05'00'

Patricia Crespo
Directora Financiera

**GRACE VIVIANA
RAMIREZ
CASTILLO**

Firmado digitalmente
por GRACE VIVIANA
RAMIREZ CASTILLO
Fecha: 2024.04.10
15:46:02 -05'00'

Viviana Ramírez
Contadora

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**ESTADO SEPARADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos académicos	19	86,973,313	80,989,131
Costos operativos y académicos	20	<u>(61,112,370)</u>	<u>(56,846,831)</u>
Excedente bruto		<u>25,860,943</u>	<u>24,142,300</u>
Gastos administrativos y generales	20	(24,197,164)	(20,945,535)
Otros gastos, neto	21	<u>(443,479)</u>	<u>(246,648)</u>
Excedente operacional		<u>1,220,300</u>	<u>2,950,117</u>
Ingresos por financiamiento académico	19	1,478,999	1,496,018
Ingresos financieros		826,844	662,661
Gastos financieros	22	<u>(1,931,707)</u>	<u>(2,511,425)</u>
		1,594,436	2,597,371
Participación en la utilidad de las subsidiarias y asociadas contabilizadas a través del método de participación	9	<u>-</u>	<u>(157,519)</u>
Excedente neto del año		<u>1,594,436</u>	<u>2,439,852</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultado del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) actuariales	16	<u>775,405</u>	<u>(73,517)</u>
Resultado integral del año		<u><u>2,369,841</u></u>	<u><u>2,366,335</u></u>

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

DIEGO
QUIROGA
FERRI

Diego Quiroga
Rector

DORA PATRICIA
CRESPO
OVIEDO

Patricia Crespo
Directora Financiera

GRACE VIVIANA
RAMIREZ
CASTILLO

Viviana Ramírez
Contadora

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en dólares estadounidenses)

	Fondo Patrimonial	Otros aportes patrimoniales (1)	Resultados Acumulados			Total
			Por aplicación inicial NIIF	Otros resultados integrales	Excedentes acumulados	
Saldo al 1 de enero del 2022	13,603,737	33,563,463	(10,281,348)	(1,988,877)	52,432,033	87,329,008
Resultado integral del año	-	-	-	(73,517)	2,439,852	2,366,335
Saldo al 31 de diciembre del 2022	13,603,737	33,563,463	(10,281,348)	(2,062,394)	54,871,885	89,695,343
Resultado integral del año	-	-	-	775,405	1,594,436	2,369,841
Saldo al 31 de diciembre del 2023	13,603,737	33,563,463	(10,281,348)	(1,286,989)	56,466,321	92,065,184

(1) Ver Nota 17 b).

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

DIEGO
QUIROGA
FERRI

Firmado digitalmente
por DIEGO QUIROGA
FERRI
Fecha: 2024.04.11
12:17:09 -05'00'

Diego Quiroga
Rector

DORA PATRICIA
CRESCO
OVIEDO

Firmado digitalmente
por DORA PATRICIA
CRESCO OVIEDO
Fecha: 2024.04.10
17:04:10 -05'00'

Patricia Crespo
Directora Financiera

GRACE VIVIANA
RAMIREZ CASTILLO

Firmado digitalmente
por GRACE VIVIANA
RAMIREZ CASTILLO
Fecha: 2024.04.10
15:46:56 -05'00'

Viviana Ramírez
Contadora

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Excedente neto del año		1,594,436	2,439,852
<u>Más (menos) cargos (créditos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:</u>			
Depreciación de activos fijos	10	3,320,833	3,195,447
Bajas de activos fijos	10	67,662	23,838
Provisión de deterioro de cuentas por cobrar estudiantes	7	400,979	88,983
Amortización de activos intangibles	11	1,217,951	1,091,624
Ajustes del método de la participación	9	-	157,519
Provisión de beneficios sociales	16	2,460,790	2,743,382
		9,062,651	9,740,645
<u>Cambios en activos y pasivos:</u>			
Cuentas por cobrar estudiantes		(766,791)	374,457
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas		17,445	760,775
Impuestos por recuperar		179,982	631,124
Otros activos		1,108,159	(748,455)
Proveedores y otras cuentas por pagar		(1,132,605)	1,000,215
Cuentas por pagar a entidades relacionadas		(28,997)	32,843
Ingreso diferido		1,479,694	934,660
Impuestos por pagar		(10,649)	101,092
Beneficios sociales corrientes		42,905	72,100
Beneficios sociales no corrientes		(846,562)	(887,044)
		9,105,232	12,012,412
Intereses pagados		(669,988)	(1,191,123)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		8,435,244	10,821,289
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Adiciones de activos fijos	10	(7,182,915)	(5,486,660)
Incremento de inversiones en subsidiarias	9	(100,000)	(2,510,701)
Venta de activos financieros al costo amortizado, neta	8	1,800,265	(5,755,460)
Adiciones de activos intangibles, neta		(1,931,177)	(984,963)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		(7,413,827)	(14,737,784)
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Incremento de obligaciones financieras		-	11,000,000
Pago de obligaciones financieras		(1,924,551)	(16,658,695)
Efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento		(1,924,551)	(5,658,695)
Disminución neta de efectivo		(903,134)	(9,575,190)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	4,318,159	13,893,349
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	6	3,415,025	4,318,159

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los estados financieros separados.

**DIEGO
QUIROGA
A FERRI**
Firmado digitalmente por
DIEGO QUIROGA
FERRI
Fecha: 2024.04.11
12:17:28 -05'00'

Diego Quiroga
Rector

**DORA
PATRICIA
CRESPO
OVIEDO**
Firmado digitalmente
por DORA PATRICIA
CRESPO OVIEDO
Fecha: 2024.04.10
17:04:36 -05'00'

Patricia Crespo
Directora Financiera

**GRACE
VIVIANA
RAMIREZ
CASTILLO**
Firmado digitalmente
por GRACE VIVIANA
RAMIREZ CASTILLO
Fecha: 2024.04.10
15:47:21 -05'00'

Viviana Ramírez
Contadora

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

La Universidad San Francisco de Quito USFQ (en adelante la “Universidad”) es una institución privada sin fines de lucro dedicada principalmente a formar, educar, investigar y servir a la comunidad, dentro de la filosofía de las Artes Liberales integrando a todos los sectores de la sociedad bajo los principios de equidad de género, inclusión social e igualdad de oportunidades que busca formar líderes, personas libres de condicionamientos, cultas, innovadoras, creativas y emprendedoras. La misión de la Universidad es la aplicación de la filosofía de las Artes Liberales, con el propósito de formar líderes, es decir, personas libres de condicionamientos, que usen la razón en su diario vivir, con alto nivel cultural y que se caractericen por tener un espíritu innovador, creativo y emprendedor. Busca el balance entre la sabiduría y el conocimiento en la formación de la persona.

La Universidad fue fundada por la Corporación de Promoción Universitaria (la “Corporación”) y reconocida por el estado ecuatoriano mediante Decreto Ejecutivo No. 3166 del 18 de octubre de 1995, publicado en el Registro Oficial No. 809 del 25 de octubre de 1995, en aplicación de lo dispuesto en la Ley Reformatoria de la Ley de Universidades y Escuelas Politécnicas No. 064 publicada en el Registro Oficial No. 509 del 22 de agosto de 1994 y en la Ley No. 095 publicada en el Suplemento de Registro Oficial No. 771 de 31 de agosto de 1995. Sus estatutos fueron aprobados por el CONESUP (Consejo Nacional de Educación Superior) en sesión realizada el 24 de mayo de 2001. Adicionalmente, en sesión del 3 de septiembre del 2015, el Consejo Universitario de la Universidad discutió y aprobó el estatuto, el cual fue aprobado por el Consejo de Educación Superior (CES) mediante Resolución No. RPC-SO-37-No.500-2015 del 14 de octubre del 2015.

La Universidad tiene su domicilio principal en la ciudad de Quito en la Av. Diego de Robles SN y Pampite y podrá tener domicilios especiales en cualquier otra ciudad del Ecuador, o el extranjero. Su duración es por tiempo indefinido.

De acuerdo con lo establecido en la Ley Orgánica de Educación Superior, las universidades pueden crear empresas de autogestión para la producción y comercialización de bienes y servicios relacionados con su actividad académica y están facultadas a efectuar inversiones financieras. En caso de haber saldos positivos en sus estados financieros separados, serán destinados a un fondo patrimonial con el propósito de financiar inversiones en fondos bibliográficos, telemáticos, equipamiento, infraestructura y programas de bienestar de los integrantes de la comunidad institucional, priorizando el sistema de ayudas económicas, crédito educativo y becas para los estudiantes.

De acuerdo con la Ley Orgánica de Educación Superior, la Universidad tiene la facultad, para determinar las contribuciones de sus estudiantes por concepto de matrícula, aranceles y derechos, de acuerdo con su organización interna. Dichos recursos serán destinados a financiar su actividad.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

La administración y control de la Universidad se ejecuta con la utilización de instrumentos y herramientas técnicas que permiten la planeación, organización, coordinación, ejecución y control, este sistema comprende:

- El Plan Estratégico de Desarrollo Institucional (PEDI)
- El Plan Operativo Anual (POA)
- Planes Financieros
- El Presupuesto de la institución

La Universidad está sujeta al cumplimiento de las disposiciones de la Ley Orgánica de Educación Superior, sus estatutos, las disposiciones del Consejo de Educación Superior - CES, Secretaria Nacional de Educación Superior, Ciencia Tecnología e Innovación - SENESCYT, Consejo de Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación - CEAACES y las demás entidades de control de universidades e instituciones sin fin de lucro.

En el año 2022 se realizó una inversión en Valencia-España la cual tiene por objeto la educación universitaria, así como actividades culturales, formación profesional, educación deportiva y recreativa que servirá para intercambio de estudiantes de la USFQ hacia USFQ-Valencia.

Acreditación

Mediante Resolución No. 163-SE-33-CACES-2020 del 25 de octubre del 2020, emitido por el Consejo de Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior, se acredita a la Universidad para continuar sus operaciones por un período de 5 años.

Situación económica del país

La economía, en general, continúa su lenta recuperación tras la pandemia, la invasión rusa de Ucrania, los conflictos entre Israel y Palestina, los problemas internos de seguridad, la crisis energética y el déficit en el presupuesto del Estado, han puesto en evidencia debilidades estructurales como la dependencia de las exportaciones de petróleo, deficiencias en la matriz energética, acceso limitado a mercados de capitales, entre otros.

Según los resultados de las cuentas nacionales publicadas por el Banco Central del Ecuador, la economía ecuatoriana presenta para el año 2023 un incremento en su economía de 1.4%, producida principalmente por el crecimiento del Gasto de Consumo Final del Gobierno de aproximadamente 6.4%, el Gasto de Consumo Final de los Hogares en 4.3% y la Formación Bruta de Capital Fijo en 3.8%.

Las principales acciones que el Estado ha implementado para superar esta situación son: la implementación de un plan de acción ante el fenómeno “el niño”, se establecieron varios acuerdos comerciales, rehabilitación de tramos viales, la priorización de la inversión y gasto público; incremento de la inversión extranjera a través de alianzas público-privadas con beneficios tributarios, reformas en los ámbitos de la contratación pública, entre otras. Adicionalmente, el Ecuador cuenta con un nuevo

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Gobierno el cual se encuentra implementando planes que incluyen, mejora en aspectos de seguridad, mejoras inmediatas en el sistema de recaudación tributario y medidas económicas urgentes que se espera generen recursos adicionales para el estado y la reducción del déficit fiscal.

La Administración de la Universidad considera que las situaciones mencionadas anteriormente, no han impactado de una manera significativa a los resultados de la Universidad.

Aprobación de estados financieros separados

Estos estados financieros separados han sido aprobados por el Rector el 12 de abril 2024 y serán puestos a consideración del Consejo Universitario para su aprobación final.

2. RESUMEN DE LAS POLÍTICAS POTENCIALMENTE MATERIALES

A continuación, se describen las políticas contables potencialmente materiales adoptadas en la preparación de estos estados financieros separados. Estas políticas han sido diseñadas y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros separados.

2.1 Bases de preparación de estados financieros separados

Los presentes estados financieros separados de la Universidad han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standards Board), vigentes al 31 de diciembre del 2023 que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan y disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES).

Los estados financieros separados se han preparado bajo el criterio del costo histórico

En cumplimiento de las NIIF y disposiciones emitidas por el Consejo de Educación Superior (CES), la Universidad también prepara estados financieros consolidados con sus entidades controladas, entidades consideradas como tal, por cuanto la Universidad mantiene el poder de controlar sus políticas operativas y financieras aun cuando no posee interés económico en dichas sedes. Los estados financieros separados adjuntos, reflejan la actividad individual de la Universidad, sin incluir los efectos de la consolidación de éstos con los estados financieros separados de sus entidades controladas.

La preparación de los estados financieros separados conforme a las NIIF requiere el uso de estimados contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Universidad. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros separados. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.2 Reclasificación de estados financieros separados

Con el objeto de uniformar la presentación de la agrupación de ciertos rubros incluidos en los estados financieros separados del año 2022 con los del año 2023, se han efectuado las siguientes reclasificaciones:

	Saldos previamente reportados	Reclasificaciones	Saldos después de reclasificaciones
<u>Estado separado de situación financiera</u>			
<u>Activo no corriente</u>			
Activos intangibles	498,811	(128,942)	369,869
Otros activos	121,741	128,942	250,683
<u>Estado separado de resultados integrales</u>			
Ingresos académicos	81,651,792	(662,661)	80,989,131
Costos operativos y académicos	(56,846,831)	-	(56,846,831)
Excedente bruto	24,804,961	(662,661)	24,142,300
Gastos administrativos y generales	(20,945,535)	-	(20,945,535)
Otros ingresos, netos	(404,167)	-	(404,167)
Excedente operacional	3,455,259	(662,661)	2,792,598
Ingresos por financiamiento académico	1,496,018	-	1,496,018
Ingresos financieros	-	662,661	662,661
Gastos financieros	(2,511,425)	-	(2,511,425)
Excedente neto del año	2,439,852	-	2,439,852

Como resultado de las reclasificaciones anteriormente mencionadas, el flujo de efectivo del año 2022 sufrió las siguientes variaciones: i) las actividades de operación pasaron de USD 7,522,257 a USD 10,821,289 y ii) las actividades de inversión pasaron de USD 11,438,752 a USD 14,737,784.

2.3 Nuevas normas y modificaciones

Las siguientes normas, enmiendas y modificaciones han entrado en vigencia al 1 de enero de 2023:

- Nueva norma NIIF 17 Contratos de seguros: La NIIF 17 fue emitida en mayo de 2017 como reemplazo de la NIIF 4 Contratos de seguros. Esta requiere un modelo de medición actual donde las estimaciones se vuelven a medir en cada período de reporte. Los contratos se miden utilizando los componentes de:
 - Flujos de efectivo descontados ponderados
 - Un ajuste explícito de riesgo, y

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

- Un margen de servicio contractual (CSM por sus siglas en inglés) que representa la utilidad no ganada del contrato, la cual se reconoce como ingreso durante el período de cobertura. La norma permite elegir entre reconocer los cambios en las tasas de descuento en el estado de resultados o directamente en otros resultados integrales. Es probable que la elección refleje cómo las aseguradoras registran sus activos financieros según la NIIF 9.

Se permite un enfoque opcional de asignación de primas simplificado, para el pasivo relacionado con el período remanente de cobertura, para contratos de corta duración o portafolios de contratos de seguro elegibles, que frecuentemente son ofrecidos por aseguradoras que no otorgan seguros de vida.

- Modificaciones de alcance limitado a la NIC 8 y NIC 12 y algunas mejoras anuales sobre NIC 1
 - Información a revelar sobre políticas contables. Se modificó la NIC 1 Presentación de los estados financieros separados para requerir que las entidades revelen sus políticas contables materiales en lugar de las significativas.
 - Definición de estimaciones contables, la modificación a la NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores aclara cómo las entidades deben distinguir los cambios en sus políticas contables de los cambios en las estimaciones contables. La distinción es importante porque los cambios en las estimaciones contables se aplican prospectivamente a transacciones futuras y otros eventos futuros, mientras los cambios en las políticas contables generalmente se aplican retrospectivamente a transacciones pasadas y otros eventos pasados, así como al período actual.
 - Impuesto a la renta diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una sola transacción, las modificaciones a la NIC 12 Impuesto a la utilidad requieren que las entidades reconozcan el impuesto diferido sobre las transacciones que, en el reconocimiento inicial, dan lugar a montos iguales de diferencias temporales gravables y deducibles.

Estas enmiendas y modificaciones no tuvieron impacto material en los importes reconocidos en períodos anteriores y no se espera que afecten significativamente los períodos futuros.

Al 31 de diciembre de 2023, se han publicado nuevas normas, así como también enmiendas y mejoras a las NIIF existentes que no han entrado en vigencia y que la Universidad no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria en la preparación de los estados financieros separados de la Universidad a partir de las fechas indicadas a continuación:

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Norma	Tema	Fecha de Vigencia
Clasificación de pasivos como corrientes y no corrientes – Modificaciones a la NIC 1	Estas modificaciones aclaran que los pasivos se clasifican como corrientes o no corrientes, en función de los derechos que existan al final del período sobre el que se informa.	Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024.
Pasivo no corriente con covenants – Modificaciones a la NIC 1	Los covenants de los acuerdos de préstamo no afectarán la clasificación de un pasivo, como corrientes o no corrientes, en el período sobre el que se informa, si la entidad sólo debe cumplir con los covenants después del período de reporte. Sin embargo, si la entidad debe cumplir con un covenant ya sea antes o en el período de reporte, esto afectará la clasificación como corrientes y no corrientes incluso si el compromiso sólo se prueba para determinar su cumplimiento después del período sobre el que se informa.	Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024.
Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior – Modificaciones a la NIIF 16	Estas modificaciones especifican que, al medir el pasivo por arrendamiento posterior a la venta y arrendamiento posterior, el vendedor - arrendatario determina los 'pagos de arrendamiento' y los 'pagos de arrendamiento revisados' de una manera que no resulte en que el vendedor - arrendatario reconozca cualquier monto de la ganancia o pérdida que se relacione con el derecho de uso que conserva.	Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024.
Acuerdos de financiamiento con proveedores (AFP) – NIC 7 y NIIF 7	Estas modificaciones corresponden a nuevos requisitos de revelación sobre los acuerdos de financiación de proveedores (AFP), el objetivo de las nuevas revelaciones es proporcionar información sobre los AFP que permita a los inversores evaluar los efectos sobre los pasivos, los flujos de efectivo y la exposición al riesgo de liquidez de una entidad.	Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024.
Normas de revelaciones de sostenibilidad de las NIIF	En junio de 2023 el Consejo de Normas Internacionales de Sostenibilidad (ISSB) publicó sus dos primeras normas de revelaciones de sostenibilidad: (a) Propuesta NIIF S1 Requisitos generales para la revelación de información financiera relacionada con la sostenibilidad, y (b) Propuesta NIIF S2 Información a revelar relacionada con el clima. Las normas de revelaciones de sostenibilidad de las NIIF están estructuradas utilizando el enfoque de cuatro pilares del Grupo de Trabajo sobre Revelaciones Financieras Relacionadas con el Clima (marco TCFD por sus siglas en inglés), que cubre la gobernanza, la estrategia, la gestión de riesgos y las métricas y objetivos.	Períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2024, previa aprobación de cada Jurisdicción.

La Universidad estima que la adopción de las nuevas normas, enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros separados en el ejercicio de su aplicación inicial, pues gran parte de estas normas no son aplicables a sus operaciones.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.4 Transacciones en moneda extranjera

a) Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros separados de la Universidad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la entidad (moneda funcional). Los estados financieros separados se expresan en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la Universidad. A menos que se indique lo contrario, las cifras incluidas en los estados financieros separados adjuntos están expresadas en dólares de los Estados Unidos de América.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera, principalmente deudas con proveedores del exterior y compañías relacionadas se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes a las fechas de las transacciones. Las ganancias y pérdidas por diferencias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera, se reconocen en el estado separado de resultados integrales. Sin embargo, no son materiales.

2.5 Efectivo y equivalentes de efectivo

El rubro de efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado separado de situación financiera incluye todos los saldos del efectivo en caja y en bancos locales denominadas cuentas corrientes en dólares de los Estados Unidos de América, que son de libre disponibilidad y no generan intereses. Para propósitos de preparación del estado de flujos de efectivo, el saldo de efectivo y equivalentes de efectivo incluye además los depósitos de alta liquidez cuyo vencimiento original es de tres meses o menos de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativos de cambios en su valor.

2.6 Activos financieros

Clasificación

La Universidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

- Valor razonable con cambios en resultados
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral; o
- Costo amortizado

La clasificación de un activo financiero depende del propósito para el cual se adquirió. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y tomando en

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

consideración el modelo de negocio utilizado para la administración de estos instrumentos, así como los términos contractuales de flujo de efectivo.

Medición

Al momento del reconocimiento inicial, los activos financieros se miden a su valor razonable, sin embargo, en el caso de un activo financiero que no sea a valor razonable a través de resultados (VR-resultados), se reconocen los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero. Los costos de transacción de activos financieros a valor razonable a través de resultados se registran en resultados del ejercicio.

- Instrumentos de deuda

Los instrumentos de deuda son aquellos instrumentos que cumplen con la definición de un pasivo financiero desde la perspectiva del emisor, tales como préstamos o bonos gubernamentales y corporativos.

La medición subsecuente de los instrumentos de deuda depende del modelo de negocios de la Universidad a administrar el activo y las características de flujo de efectivo del activo. Hay tres categorías de medición de acuerdo con las cuales la Universidad clasifica sus instrumentos de deuda:

- Costo amortizado: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales cuando dichos flujos de efectivo representan únicamente pagos de principal e intereses se miden a costo amortizado. Los ingresos recibidos de estos activos financieros se incluyen en los ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Cualquier ganancia o pérdida que surja de la baja en cuentas, se reconoce directamente en resultados y se presenta en el rubro “otros ingresos, neto” junto con las ganancias y pérdidas cambiarias. Las pérdidas por deterioro se presentan como una partida separada en el estado separado de resultados.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral: Los activos que se mantienen para el cobro de flujos de efectivo contractuales y para la venta de los activos financieros, cuando los flujos de efectivo de los activos representan únicamente pagos de principal e intereses, se miden a valor razonable a través de otros resultados integrales (VR-ORI). Los movimientos en el valor en libros se reconocen a través de ORI, excepto por el reconocimiento de las ganancias o pérdidas por deterioro, los ingresos por intereses y las ganancias y pérdidas por tipo de cambio que se reconocen en resultados. Cuando se produce la baja del activo financiero, la ganancia o pérdida acumulada previamente reconocida en ORI se reclasifica del patrimonio a resultados y se reconocen en el rubro “otros ingresos, neto”. Los ingresos por intereses de estos activos financieros se incluyen en ingresos financieros utilizando el método de tasa de interés efectiva. Las ganancias y

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas cambiarias se presentan en el rubro “otros ingresos, neto” y los gastos por deterioro se presentan como parte del rubro “gastos de administración y generales”.

- Valor razonable con cambios en resultados: Los activos que no cumplen con los criterios de costo amortizado o VR-ORI se miden a valor razonable a través de resultados. Una ganancia o pérdida en un instrumento de deuda que subsecuentemente se mide a su valor razonable a través de resultados se reconoce en resultados y se presenta en términos netos en el rubro “otros ingresos, neto” en el período en el que surgen.

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022 la Universidad mantiene activos financieros clasificados en la categoría de activos financieros medidos al costo amortizado.

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo, estos activos financieros se mantienen con la finalidad de cobrar sus flujos contractuales. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los activos financieros a costo amortizado de la Universidad comprenden el “Efectivo y equivalentes de efectivo”, las “Cuentas por cobrar estudiantes”, las “Cuentas por cobrar a entidades relacionadas” y los “Activos financieros medidos al costo amortizado”, en el estado de situación financiera. Los activos financieros a costo amortizado representan únicamente los pagos de principal e intereses, se reconocen inicialmente a su valor razonable y, posteriormente se miden a su costo amortizado por el método de interés efectivo menos la estimación por deterioro (Nota 2.5.1).

La Universidad presenta las siguientes cuentas dentro de la categoría de activos financieros medidos a costo amortizado:

Cuentas por cobrar estudiantes

Financiamiento a estudiantes: Corresponden a los montos que adeudan los estudiantes por la prestación de servicios educativos en el curso normal del negocio. Las cuentas por cobrar estudiantes cuentan con un promedio de cobro de acuerdo con lo descrito en la Nota 7, que depende del tipo de crédito otorgado. No existen montos significativos de ventas que se aparten de las condiciones de crédito habituales.

Tarjetas de crédito: Son valores que se deben cobrar a las tarjetas de crédito, corresponden a pagos de los estudiantes por los servicios educativos que se brindan. Se clasifican como activo corriente y no corriente de acuerdo, al plazo que se esperan cobrar.

Cuentas por cobrar a entidades relacionadas

Corresponden a: i) obligaciones de cobro que no tienen plazos definidos de pago y que debido a su naturaleza pueden ser exigibles o compensables en cualquier momento, por lo que se clasifican como corrientes. Estos no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es similar a su costo amortizado; y, ii) obligaciones que tienen plazos definidos y tasas de interés los que con posterioridad se

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

miden al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo a una tasa de interés promedio del mercado, reconociendo los ingresos por intereses sobre la base del devengado en el rubro “Gastos financieros” del estado separado de resultados integrales.

Activos financieros medidos al costo amortizado

Corresponden principalmente a certificados de depósito mantenidas en bancos locales y fiduciarias, los cuales devengan intereses a tasas de mercado.

Reconocimiento y baja de activos financieros

Las transacciones de compra/venta de activos financieros se reconocen en el que dichas transacciones ocurren, es decir, la fecha en la que la Universidad se compromete a comprar/vender el activo.

2.5.1 Deterioro de activos financieros

La Universidad evalúa prospectivamente la pérdida de crédito esperada para los instrumentos de deuda medidos a costo amortizado y a valor razonable con cambios en otro resultado integral. La metodología de deterioro aplicada está sujeta a incrementos significativos en el riesgo de crédito.

Para las cuentas por cobrar comerciales, la Universidad aplica el método simplificado permitido por la NIIF 9, que requiere que la pérdida esperada durante la vida del activo financiero sea reconocida en la medición inicial de la cuenta por cobrar.

2.7 Pasivos financieros

Clasificación, reconocimiento y medición

De acuerdo con lo que prescribe la NIIF 9, “Instrumentos Financieros” los pasivos financieros se clasifican, según corresponda, como: (i) pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, (ii) pasivos financieros al costo amortizado. La Universidad determina la clasificación de sus pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, la Universidad sólo mantiene pasivos financieros clasificados en la categoría de pasivos financieros al costo amortizado. Los pasivos financieros incluyen las “Obligaciones financieras”, “Proveedores y otras cuentas por pagar”, las “Cuentas por pagar a entidades relacionadas”. Todos los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden a su costo amortizado. El costo amortizado incorpora los costos directamente atribuibles a la transacción.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

Obligaciones financieras

Las obligaciones financieras se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos incurridos en la transacción. Estas obligaciones se registran posteriormente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de la transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado separado de resultados durante el período del préstamo usando el método de interés efectivo.

Las comisiones en las que se incurre para la obtención de créditos se reconocen como costos de la transacción en la medida que sea probable que una parte o todo el préstamo se recibirán. En este caso las comisiones se difieren hasta que el préstamo se reciba.

Las obligaciones financieras se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Universidad tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

Proveedores y otras cuentas por pagar

Los proveedores y otras cuentas por pagar son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

Las cuentas por pagar se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente en la medida que el efecto de su descuento a su valor presente sea importante, se remide al costo amortizado usando el método de interés efectivo, de lo contrario se muestran a su valor nominal.

Cuentas por pagar a entidades relacionadas

Corresponden principalmente a un saldo pendiente de pago al Hospital de los Valles HODEVALLES. Las cuentas por pagar se clasifican como pasivos corrientes si el pago se debe realizar dentro de un año o menos, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes.

2.8 Activos fijos

Los activos fijos son registrados al costo, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Universidad y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Los terrenos no se deprecian. La depreciación de los activos fijos es calculada linealmente basada en su vida útil estimada, o de aquellos componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y no considera valores residuales debido a que la Administración de la Universidad estima que el valor de realización de sus activos fijos al término de su vida útil será irrelevante. Las estimaciones de vidas útiles de los activos fijos y valores residuales son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros separados.

Las vidas útiles estimadas de propiedades, muebles y equipos son las siguientes:

<u>Ítem</u>	<u>Años</u>
Edificios	40
Instalaciones y adecuaciones	10
Equipos de computación	3
Equipos de oficina	10
Equipos de laboratorio	10
Material de biblioteca	10
Muebles y enseres	10
Vehículos	5

Las pérdidas y ganancias por la venta de propiedades, muebles y equipos se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado separado de resultados integrales.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedades, muebles y equipos excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable.

2.8 Activos intangibles

Los activos intangibles de vida útil definida son registrados al costo menos la amortización acumulada y cualquier pérdida por deterioro acumulada. Se incorporan principalmente en este rubro los costos de adquisición de licencias de software.

La amortización se reconoce con base en el método de línea recta sobre su vida útil estimada. La vida útil estimada, valor residual y método de amortización son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva. Los activos intangibles con vida útil indefinida que son adquiridos separadamente se registran al costo menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

2.9 Pérdida por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación y amortización se someten a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podría no recuperarse su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede a su valor recuperable.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendrá de su venta o su valor en uso. Para efectos de la evaluación por deterioro, los activos se agrupan a los niveles más pequeños en los que generen flujos de efectivo identificables (unidades generadoras de efectivo). Los saldos en libros de activos no financieros se revisan a cada fecha de cierre de los estados financieros separados para verificar posibles reversiones del deterioro.

En el caso que el monto del valor libros del activo exceda a su monto recuperable, la Universidad registra una pérdida por deterioro en los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre del 2023 y 2022, no se ha identificado la necesidad de calcular pérdidas por deterioro de activos no financieros, debido a que la Administración considera que no existen indicios de deterioro en las operaciones de la Universidad.

2.10 Impuestos

Impuesto a la renta corriente y diferido

La Universidad es una organización de derecho privado sin fines de lucro, por lo que de acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno sus ingresos están exonerados del pago del Impuesto a la Renta, siempre que sus bienes e ingresos se destinen a sus fines específicos y solamente en la parte que se invierta directamente en ellos.

En adición, cualquier excedente en los Estados financieros separados de las universidades deberá ser destinado a incrementar el patrimonio institucional.

Para que las entidades creadas al amparo del Código Civil puedan beneficiarse de esta exoneración de impuesto a la renta, es requisito indispensable que las instituciones se encuentren inscritas en el Registro Único de Contribuyentes, lleven contabilidad y cumplan con los demás deberes formales contemplados en el Código Tributario y la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno.

En el caso de que la Administración Tributaria compruebe que la Universidad no cumple con los requisitos arriba indicados, suspenderá el derecho a la mencionada exoneración, la misma que sería restablecida, a partir del ejercicio fiscal en el que se hubiere cumplido con los requisitos antes indicados.

Impuesto al Valor Agregado (IVA).

Los ingresos de actividades ordinarias de la Universidad (servicios de educación) son sujetos al impuesto al valor agregado 0%. El importe del impuesto al valor agregado sobre las compras que se espera recuperar de la autoridad fiscal se presenta como impuestos por recuperar en el Estado de situación financiera. Este valor se compensa con las retenciones de Impuesto al Valor Agregado -IVA del 100% de acuerdo a normativa tributaria.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.11 Beneficios sociales

a) **Corrientes:** Corresponden principalmente a:

- i) Vacaciones: Se registra el gasto correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- ii) Décimo tercer y décimo cuarto sueldos: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- iii) Otros beneficios: Corresponden a aportes para la seguridad social de los empleados.

b) **No corrientes (Jubilación patronal y desahucio no fondeados):**

La Universidad tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado y requerido por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente, de acuerdo con las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma Universidad o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Universidad determina anualmente la provisión para jubilación patronal con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los costos y gastos (resultados) del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 4.86% (2022: 4.90%) anual equivalente a la tasa promedio de los bonos corporativos de alta calidad de los Estados Unidos de Norteamérica, los cuales están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicios, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a otros resultados integrales.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año.

Al cierre del año las provisiones cubren a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Universidad.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.12 Inversiones en subsidiarias y asociadas

Subsidiarias: Es una entidad que es controlada por la Universidad, por lo cual esta última está expuesta, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre aquella.

Asociadas: Es una entidad sobre la cual la Universidad tiene influencia significativa, sin llegar a tener el control ni el control conjunto de la misma; es decir, poder de intervenir en las decisiones de las políticas financieras y operacionales.

Derechos Fiduciarios: Corresponden a derechos que la Universidad posee en el Fideicomiso Paseo San Francisco.

Política del método de participación:

Las inversiones en subsidiarias y asociadas se valúan por el método de participación, que es su mejor estimado del valor razonable. Bajo este método, las inversiones en subsidiarias y asociadas se reconocen inicialmente al costo y posteriormente dichas inversiones se valúan bajo el método de participación, el cual consiste en ajustar el valor de la inversión por la parte proporcional de las utilidades o pérdidas y la distribución de utilidades por reembolso de capital posteriores a la fecha de adquisición.

La participación en los resultados de las entidades en las cuales se mantiene inversiones se reconoce en el resultado del período, y los movimientos provenientes de otros resultados integrales de las inversiones se reconocen en otros resultados integrales. Los dividendos recibidos o por cobrar en subsidiarias y asociadas se reconocen como reducción en el valor en libros de la inversión.

Cuando la participación en las pérdidas de una inversión contabilizada según el método de la participación iguala o excede el valor de su participación en dicha inversión, no se reconocen más pérdidas, a menos que se haya generado obligaciones legales o constructivas o realizado pagos en nombre de la otra entidad, en cuyo caso se reconocen dichas obligaciones.

Los dividendos procedentes de una subsidiaria se reconocen en el resultado cuando surja el derecho a recibirlo.

En cada fecha de presentación de información financiera, la Universidad determina si existe alguna evidencia objetiva de que se haya deteriorado el valor de la inversión en subsidiaria, asociadas y otras. Si este fuese el caso, la Universidad calcula el importe de la pérdida por deterioro del valor como la diferencia entre el importe recuperable de la subsidiaria o asociadas y su importe en libros y lo registra con cargo a la cuenta de resultados.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de la venta de servicios realizada en el curso ordinario de las operaciones de la Universidad. Los ingresos por ventas se basan en el precio especificado en los contratos de venta, neto de rebajas y descuentos. Debido a que la Universidad financia a sus estudiantes, reconoce, por este concepto ingresos por intereses de acuerdo con el plazo de crédito otorgado (Ver Nota 7).

La Universidad reconoce ingresos cuando el monto puede ser medido confiablemente, es probable que beneficios económicos futuros fluirán hacia la Universidad y se cumpla con los criterios específicos por cada tipo de ingreso como se describe más adelante. El monto de los ingresos no puede ser medido confiablemente hasta que todas las contingencias relacionadas con la venta hayan sido resueltas. La Universidad basa sus estimados en resultados históricos, considerando el tipo de cliente, de transacción y condiciones específicas de cada acuerdo.

Ingresos académicos por servicios académicos de pregrado, posgrado y doctorado

Los ingresos provenientes de ingresos académicos, que sustancialmente se refieren a servicios educativos de pregrado, postgrado y doctorado que entrega la Universidad a sus estudiantes. Estos ingresos se reconocen cuando se han cumplido las obligaciones de desempeño establecidas en el contrato con los estudiantes. Estos se producen y consumen de manera simultánea durante a lo largo del tiempo durante cada ciclo académico.

La Universidad recauda de manera anticipada el ingreso por servicios educativos a través de la matrícula del estudiante, lo cual da lugar a un ingreso diferido (pasivo contractual) que es devengado en línea recta en los períodos académicos definidos por la Universidad para sus programas de pregrado y postgrado. Dichos ingresos se reconocen netos de cualquier descuento, beca, bonificación o rebaja comercial que la Universidad pueda otorgar a sus estudiantes.

Las becas se registran con la aprobación y en la fecha de otorgamiento al estudiante como un menor valor al ingreso diferido (pasivo contractual), a través de la matrícula del estudiante; tanto el ingreso diferido y la beca entregada al estudiante (pasivo contractual neto) se devengan en función a los meses del servicio académico prestado.

Consideraciones variables y derechos de devolución

La Universidad otorga a sus estudiantes el derecho a la devolución de la matrícula y aranceles pagados cuando estos se retiran por motivos de fuerza mayor máximo hasta 1 mes después de haber iniciado el ciclo académico. Debido al corte de los períodos académicos, al cierre del año no existen consideraciones variables significativas.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Ingresos por cursos, seminarios institutos e investigación

Comprende servicios para terceros y otras instituciones por desarrollo de cursos, seminarios y servicios de investigación. Estos servicios son prestados de acuerdo con las obligaciones de desempeño, contraprestación a recibir y otras condiciones establecidas en estos contratos con clientes para ejecutar y desarrollar estas actividades.

Las obligaciones de desempeño correspondientes a acuerdo con terceros por prestación de servicios de investigación cursos, seminarios y talleres, se satisfacen normalmente durante un período de tiempo de acuerdo con los contratos firmados con cada institución, cuyas obligaciones de desempeño normalmente se satisfacen durante un período de tiempo a través de reportes de avance de proyectos de acuerdo con el porcentaje de ejecución del mismo.

Consideraciones variables y derechos de devolución

Estos acuerdos con clientes representan convenios específicos celebrados, en los cuales la Universidad puede otorgar descuentos dependiendo del caso.

Ingresos por financiamiento académico

Los ingresos provenientes de financiamiento académico se reconocen sobre la base de la proporción de tiempo transcurrido, usando el método de interés efectivo. Cuando un préstamo o cuenta por cobrar ha sufrido desvalorización o deterioro, la Universidad reduce el valor en libros a su valor recuperable, siendo los flujos de efectivo futuros descontados a la tasa de interés original.

Ingreso diferido

El Ingreso diferido está relacionado con servicios que se prestarán en el futuro, los cuales se facturan al cliente por adelantado, pero aún no están vencidos.

2.15 Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se realice el pago, y se registran en el período en el que se conocen.

2.16 Reinversión de excedentes

De acuerdo con el Reglamento para el Cumplimiento del Carácter no Lucrativo de las Instituciones de Educación Superior, emitido el 11 de noviembre del 2022 por el Consejo de Educación Superior, las instituciones de educación superior deben revelar el destino y uso de los excedentes generados de su operación académica.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

3. ESTIMACIONES CONTABLES Y JUICIOS CRÍTICOS

Las estimaciones y los juicios críticos se evalúan continuamente. Se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de eventos futuros que pueden tener un impacto financiero en la entidad y que se cree que son razonables dadas las circunstancias.

Las áreas que involucran estimaciones contables o juicios críticos son (Adaptar según el cliente):

- Provisión de cuentas incobrables
- Vida útil estimada de los activos fijos e intangibles
- Estimación de la obligación por pensiones de beneficios definidos

La preparación de estados financieros separados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros separados y sus notas relacionadas. Las estimaciones contables y juicios críticos utilizados por la Universidad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas condiciones.

Las estimaciones y políticas contables materiales son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Universidad y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la administración.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

- Provisión por deterioro de cuentas por cobrar: La Universidad aplica el enfoque simplificado de la NIIF 9 para medir las pérdidas crediticias esperadas, el cual utiliza una provisión de pérdida esperada sobre la vida del instrumento para todas cuentas por cobrar, la Nota 7 proporciona más detalle. La Universidad reconoce una reserva para pérdidas para dichas pérdidas en cada fecha de presentación.
- Provisiones por beneficios a empleados: Las provisiones de jubilación patronal y desahucio se registran utilizando estudios actuariales practicados por profesionales independientes.
- Activos fijos e intangibles: La determinación de las vidas útiles y el valor residual que se evalúan al cierre de cada año.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

4.1. Factores de riesgos financieros

Las actividades de la Universidad la exponen a diversos riesgos financieros como son los riesgos de mercado, (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio y riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La estrategia de gestión de riesgo de la Universidad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la operación.

La gestión de riesgo está controlada por el área financiera siguiendo las políticas y procedimientos establecidas, a efectos de minimizar cualquier impacto significativo. A continuación, se presenta los riesgos financieros a los que está expuesta la Universidad.

a) Riesgo de mercado:

El objetivo de la Administración es controlar las exposiciones a este riesgo dentro de parámetros razonables y al mismo tiempo optimizar la rentabilidad o mantenerla en rangos apropiados a sus operaciones.

i) Riesgo cambiario

La operación en Ecuador opera en el ámbito internacional, principalmente en la contratación de servicios de sus partes relacionadas, pero no está expuesto a riesgo de tipo de cambio por operaciones con monedas extranjeras, por cuanto sus transacciones comerciales actuales y futuras, activos y pasivos, están en dólares de los Estados Unidos de América, que es la moneda oficial del país.

ii) Riesgo de precios

La Universidad no se encuentra expuesto a este riesgo ya que no posee instrumentos de capital.

iii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés para la Universidad surge de su endeudamiento a corto y largo plazo. El endeudamiento a tasas variables expone a la Universidad al riesgo de tasa de interés sobre sus flujos de efectivo. El endeudamiento a tasas fijas expone a la Universidad al riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus instrumentos financieros.

La Administración analiza la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica. Se simulan varias situaciones hipotéticas tomando en cuenta las posiciones respecto de refinanciamientos, renovación de las posiciones existentes, financiamiento alternativo y

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

cobertura. Sobre la base de estos escenarios, se calcula el impacto sobre la utilidad o pérdida de un movimiento definido en las tasas de interés.

La Universidad, para minimizar el riesgo de tasa de interés, han contratado un portafolio de endeudamiento de largo plazo a tasas fijas de interés. Debido a la baja volatilidad de las tasas de interés en estos portafolios, no se han efectuado análisis de sensibilidad sobre en los que se simulen escenarios en los que se analice la exposición al riesgo de tasa de interés de manera dinámica.

b) Riesgo de crédito:

El riesgo de crédito está relacionado con la exposición al crédito de los estudiantes, que incluye los saldos por créditos directos a corto plazo. Respecto del crédito a través de tarjetas de crédito, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad y respaldo a las inversiones de la Universidad. El riesgo de incobrabilidad se encuentra mitigado en vista de que la mayoría de sus ventas son realizadas a través de tarjetas de crédito de instituciones financieras cuyas calificaciones de riesgo independientes determinan niveles de solvencia adecuados.

El riesgo de financiamiento a estudiantes se refiere al riesgo de que la parte financiada incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Universidad. La política de la Universidad es otorgar financiamiento a sus estudiantes tomando en cuenta la solvencia y capacidad de pago, con el propósito de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Universidad monitorea continuamente el comportamiento de pago de sus deudores.

Antes de aceptar un nuevo estudiante, el departamento de crédito es responsable por la determinación de límites de financiamiento y establecer una calificación interna. Dicha calificación es revisada por la Jefatura de Cartera. Los límites y el sistema de calificación asignados a los estudiantes son revisados y evaluados anualmente o cuando existe evidencia de un incremento del riesgo de incumplimiento del estudiante. En adición, la Universidad revisa el valor recuperable de las cuentas por cobrar comerciales al cierre del período de reporte para asegurar una adecuada determinación de la provisión para cuentas incobrables.

La Universidad mantiene su efectivo y equivalentes de efectivo en instituciones financieras con las siguientes calificaciones:

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Entidad financiera	Calificación (1)	
	2023	2022
Banco Bolivariano C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco del Austro S.A.	AA+ / AAA-	AA+ / AAA-
Banco del Pacifico S.A.	AAA-	AAA-
Banco de Guayaquil S.A.	AAA- / AAA	AAA-
Banco Internacional S.A.	AAA- / AAA	AAA- / AAA
Banco Pichincha C.A.	AAA / AAA-	AAA / AAA-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	AAA / AA+	AAA / AA+
Banco ProCredit S.A.	AAA- / AAA-	AAA- / AAA-

(1) Datos obtenidos de la página de Superintendencia de Bancos del Ecuador al 30 de septiembre del 2023 y 2022, respectivamente.

c) Riesgo de liquidez:

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades estudiantiles. Para administrar la liquidez de corto plazo, la Universidad se basa en los flujos de caja proyectados para un período de doce meses.

La política para el manejo del riesgo de liquidez involucra el mantenimiento de nivel de efectivo y equivalentes de efectivo de seguridad y acceso inmediato a recursos. Por tanto, la Universidad mantiene únicamente inversiones con plazos inferiores a un año y/o liquidez inmediata, cuyos montos son suficientes para cubrir eventuales pasivos inmediatos con saldos relacionados a proveedores y otros con antigüedad menor a un año.

El cuadro a continuación analiza los pasivos financieros de la Universidad a la fecha del estado de situación financiera hasta la fecha de su vencimiento, los pasivos financieros incluyen en el análisis si sus vencimientos contractuales son esenciales para la comprensión del tiempo de los flujos de efectivo. Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

<u>2023</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Obligaciones financieras (1)	2,918,388	5,982,245
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,770,433	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,576	-
<u>2022</u>	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Obligaciones financieras (1)	3,281,596	8,883,565
Proveedores y otras cuentas por pagar	5,903,038	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	47,573	-

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

(1) Incluye intereses necesarios para su liquidación

4.2. Administración del riesgo de capital

Los objetivos de la Universidad al administrar el capital son el salvaguardar su capacidad de continuar como empresa en marcha con el propósito de generar retornos a sus accionistas y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Universidad monitorea su capital sobre la base del ratio de apalancamiento. Este ratio se calcula como la deuda neta dividida entre el capital total. La deuda neta se calcula como el total de los recursos ajenos (incluyendo cuentas por pagar a proveedores y, compañías relacionadas) menos el efectivo. El capital total se calcula como el “patrimonio neto” más la deuda neta.

Las ratios de apalancamiento al 31 de diciembre del 2023 y 2022 fueron los siguientes:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones financieras	7,878,849	10,473,388
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,770,433	5,903,038
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,576	47,573
Menos Efectivo	<u>(3,415,025)</u>	<u>(4,318,159)</u>
Deuda Neta	9,252,833	12,105,840
Total fondo patrimonial neto	<u>92,065,184</u>	<u>89,695,343</u>
Capital total	<u>101,318,017</u>	<u>101,801,183</u>
Ratio de apalancamiento	9%	12%

Durante el ejercicio del 2023 la estrategia de la Universidad no ha variado respecto al 2022 y continúa con la financiación con fondos propios y de terceros. La variación corresponde principalmente al pago de las obligaciones financieras y a entidades relacionadas durante el 2023. Al 31 de diciembre de 2023 el valor cancelado por obligaciones financieras asciende USD 1,924,551.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

A continuación, se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada ejercicio:

	Al 31 de diciembre del 2023		Al 31 de diciembre del 2022	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,415,025	-	4,318,159	-
Cuentas por cobrar estudiantes	15,503,395	28,440,472	15,807,483	27,770,572
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	78,946	-	96,391	-
Activos financieros medidos al costo amortizado	13,500,943	-	15,301,208	-
Total activos financieros	32,498,309	28,440,472	35,523,241	27,770,572
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	2,411,315	5,467,534	2,611,607	7,861,781
Proveedores y otras cuentas por pagar	4,770,433	-	5,903,038	-
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	18,576	-	47,573	-
Total pasivos financieros	7,200,324	5,467,534	8,562,218	7,861,781

Valor razonable de instrumentos financieros

El valor en libros de los instrumentos financieros corresponde o se aproxima a su valor razonable, debido a la naturaleza de exigibilidad en el corto plazo de estos instrumentos y que los saldos de las cuentas por cobrar y por pagar no corrientes y de las obligaciones financieras generan intereses de mercado.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Composición:

	2023	2022
Caja	9,022	11,341
Bancos	1,874,301	3,002,758
Inversiones temporales (1)	1,531,702	1,304,060
	3,415,025	4,318,159

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Corresponden a inversiones overnight en instituciones financieras locales que generan una tasa de interés promedio anual del 0.75%.

7. CUENTAS POR COBRAR ESTUDIANTES.

La Universidad mantiene clientes en las siguientes líneas de negocios:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento a estudiantes (1)	31,294,239	30,736,696
Tarjetas de crédito (2)	15,370,879	15,282,666
Cursos y seminarios	543,909	422,874
	<u>47,209,027</u>	<u>46,442,236</u>
Menos - Provisión por deterioro de cuentas por cobrar (3)	<u>(3,265,160)</u>	<u>(2,864,181)</u>
	<u>43,943,867</u>	<u>43,578,055</u>
Corriente	15,503,395	15,807,483
No corriente	28,440,472	27,770,572
	<u>43,943,867</u>	<u>43,578,055</u>

(1) Financiamiento a estudiantes

Corresponde a los créditos que otorga la Universidad directamente a los estudiantes para el financiamiento de carreras de pregrado y posgrado, las cuales generan intereses a una tasa nominal anual que fluctúan entre el 3% y el porcentaje máximo de la tasa de interés que establece el Banco Central del Ecuador para créditos educativos (9.5%) con plazos que van desde 4 meses y hasta 6 años. Un detalle de los créditos es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento de carrera completa (a)	21,399,635	20,811,163
Financiamiento de ciclo completo (b)	4,132,300	4,054,682
Financiamiento posterior a la titulación (c)	5,146,066	5,365,843
Otros	616,238	505,008
	<u>31,294,239</u>	<u>30,736,696</u>

- (a) Financiamiento de carrera completa: Corresponde al financiamiento otorgado a los estudiantes, el cual es recuperado cuando los estudiantes de la Universidad han concluido la carrera. El plazo promedio de las carreras es de hasta 6 años.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (b) Financiamiento de ciclo académico: Corresponde al financiamiento otorgado a los estudiantes, el cual es cancelado mensualmente durante el ciclo académico (semestre) cuyo plazo de recuperación es de hasta 6 meses.
- (c) Financiamiento posterior a la titulación - Corresponde al financiamiento otorgado a los estudiantes, el cual es cancelado una vez los estudiantes han obtenido la titulación. El plazo fluctúa de 1 a 6 años de acuerdo con el convenio realizado con los estudiantes.

(2) Tarjetas de crédito

Incluyen los valores por cobrar a entidades emisoras de tarjetas de crédito con las cuales la Universidad mantiene suscritos convenios para que sus afiliados realicen los pagos por las pensiones educativas relacionadas con las carreras universitarias a su elección. Un detalle es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Diners Club del Ecuador S.A.	12,721,437	12,820,020
Banco de Guayaquil S.A.	650,395	682,034
Banco de la Producción S.A.	1,286,943	1,099,933
Banco Bolivariano C.A.	712,104	680,679
	<u>15,370,879</u>	<u>15,282,666</u>

(3) Provisión por deterioro por cuentas por cobrar:

El movimiento anual de la estimación por pérdidas esperadas es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	2,864,181	2,775,198
Provisión del año	<u>400,979</u>	<u>88,983</u>
Saldo al final del año	<u>3,265,160</u>	<u>2,864,181</u>

La Administración de la Universidad ha provisionado como pérdida por crédito esperada todos los valores que basados en un análisis por tipo de cartera de los estudiantes que tienen Financiamiento de carrera completa, Financiamiento de ciclo académico y Financiamiento posterior a la titulación) y sean de difícil recuperación en proporción al riesgo identificado y que hayan incumplido con la política de crédito de cuentas por cobrar establecida.

La Universidad siempre mide la provisión de pérdidas de cuentas por cobrar comerciales por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida de estos activos. Las

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

pérdidas crediticias esperadas en cuentas por cobrar comerciales se estiman utilizando una matriz de provisión por referencia a la experiencia de incumplimiento del deudor y un análisis de la situación financiera actual del deudor, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales de los deudores y una evaluación de la dirección de condiciones actuales y futuras a la fecha de reporte. La Universidad ha reconocido una provisión para pérdidas del 3.96% para cuentas por cobrar vencidas hasta 360 días y del 100% para todas las cuentas por cobrar con más de 360 días de vencimiento debido a que la experiencia histórica ha indicado que estas cuentas por cobrar generalmente no son recuperables.

No ha habido ningún cambio en las técnicas de estimación o supuestos significativos realizados durante el período actual de reporte. La Universidad castiga una cuenta por cobrar comercial cuando hay información que indica que el deudor se encuentra en una dificultad financiera severa y no existe una posibilidad realista de recuperación.

8. ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A COSTO AMORTIZADOS

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Fideval Aliado	5,683,363	8,169,672
Certificados de depósito	6,111,808	5,160,130
Fondo de Inversión Anefi CP-1	1,163,327	1,097,819
Inversión Fondo FIXED	542,445	514,067
Bonos del Estado Ecuatoriano	-	359,520
	<u>13,500,943</u>	<u>15,301,208</u>

Fideval Aliado: Es un fondo de inversión al corto plazo el cual tiene un rendimiento promedio del 4.5% hasta el 6.5%.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Certificados de depósito:

	<u>2023</u>			<u>2022</u>		
	USD	Días	%	USD	Días	%
Banco del Pichincha C.A.	1,000,000	32	8.25	1,500,000	181	6.50
Banco del Pichincha C.A.	2,000,000	32	8.50	1,500,000	181	7.00
Banco de la Producción S.A. Produbanco	1,000,000	61	8.81	-	-	-
Banco de la Producción S.A. Produbanco	1,000,000	61	8.50	-	-	-
Banco Bolivariano C.A.	1,000,000	31	8.00	2,000,000	181	6.75
Banco del Pacífico S.A.	62,943	360	6.15	24,821	182	5.75
Banco del Pacífico S.A.	-	-	-	59,767	361	5.30
	6,062,943			5,084,588		
Intereses ganados	48,865			75,542		
	<u>6,111,808</u>			<u>5,160,130</u>		

Fondo de Inversión Anefi CP-1: Es un fondo de inversión al corto plazo el cual tiene un rendimiento promedio del 4.9% hasta el 5.11%.

Inversión Fondo FIXED: Fondo de inversión en el fideicomiso a 90 días de libre disposición, fue constituido el 17 de septiembre de 2023 con la administradora de fondos FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

9. INVERSIONES EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS

Composición:

<u>Razón Social</u>	<u>Objeto social</u>	<u>Porcentaje de participación en el capital</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Subsidiarias</u>				
USFQ Valencia S.L.U.	Servicios educativos	100.00%	2,001,732	2,001,732
Clinica Odontologica San Francisco S.C.C	Servicios odontológicos	100.00%	482,905	482,905
Hospital Docente de Especialidades Veterinarias USFQ				
HOSVETUSFQ S.A. (1)	Actividades veterinarias	99.99%	211,822	111,822
San Francisco FoodService USFQGROUP S.A.	Servicios alimenticios	99.00%	-	-
<u>Asociadas</u>				
Fideicomiso Paseo San Francisco	Administración de recursos	18.30%	4,739,784	4,739,784
Hospital de los Valles S.A. HODEVALLES (2)	Servicios médicos	1.13%	343,656	343,656
			<u>7,779,899</u>	<u>7,679,899</u>

- (1) La variación corresponde a que el 14 de julio del 2023 la Universidad realizó un aporte en efectivo para el incremento del capital suscrito de la subsidiaria por USD 100,000.
- (2) Al 31 de diciembre del 2022, se recibieron dividendos por USD 19,239 por parte del Hospital de los Valles S.A. En el año 2023 no se ha recibido dividendos.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los estados financieros de las principales compañías subsidiarias se detallan a continuación:

	USFQ Valencia SLU	Hospital Docente de Especialidades Veterinarias S.A.	San Francisco FoodService S.A.	Hospital de los Valles S.A.	Fideicomiso Paseo San Francisco
<u>2023</u>	100%	99.99%	99.90%	1.13%	18.30%
Activo	2,355,931	589,285	1,262,478	56,694,633	39,375,829
Pasivo	769,866	484,172	1,048,232	21,076,433	12,953,832
Patrimonio	1,586,065	105,113	214,246	35,618,200	26,421,997
Ingresos	150,000	1,791,394	3,644,866	36,746,648	3,554,370
Costos, gastos y otros	(212,197)	(1,913,287)	(3,442,799)	(33,569,144)	(3,314,854)
Impuesto a la renta	-	-	16,984	(923,558)	(23,729)
Utilidad (pérdida neta)	(62,197)	(121,893)	219,051	2,253,946	215,787
<u>2022</u>	USFQ Valencia SLU	Hospital Docente de Especialidades Veterinarias S.A.	San Francisco FoodService S.A.	Hospital de los Valles S.A.	Fideicomiso Paseo San Francisco
Activo	2,445,148	727,029	1,311,896	56,736,307	38,482,571.00
Pasivo	796,887	600,024	1,338,392	21,520,611	12,257,558.00
Patrimonio	1,648,261	127,005	(26,496)	35,215,696	26,225,013.00
Ingresos	125,150	1,783,714	2,862,693	36,990,877	2,594,416.00
Costos, gastos y otros	(296,660)	(1,930,293)	(2,845,251)	(33,582,537)	(1,792,200.00)
Impuesto a la renta	42,877	-	(10,751)	(1,057,835)	(859,527.00)
Utilidad (pérdida neta)	(128,633)	(146,579)	6,691	2,350,505	(57,311.00)

El movimiento de las inversiones mantenidas por la Universidad es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	7,679,899	5,326,717
Aportes en efectivo	100,000	-
Nuevas inversiones (1)	-	2,510,701
Ajuste de la inversión al método de la participación	-	(157,519)
Saldo al final del año	<u>7,779,899</u>	<u>7,679,899</u>

(1) Corresponde en la inversión de USFQ Valencia S.L.U. por USD 1,995,700 y Clínica Odontológica San Francisco S.C.C. por USD 482,905.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

USFQ Valencia S.L.U. - En el año 2023 se realizó una inversión en Valencia-España la cual tiene por objeto la educación universitaria, así como actividades culturales, formación profesional, educación deportiva y recreativa que servirá para intercambio de estudiantes de la USFQ hacia USFQ-Valencia.

Clinica Odontologica San Francisco S.C.C. - Es una Compañía inscrita en el registro mercantil con fecha 04 de julio de 2012. Mediante escritura pública celebrada el 25 de febrero de 1999.

Mediante acta del 24 de mayo del 2022 se resuelve la cesión del 100% de sus participaciones sociales (800) suscritas y pagadas de los señores Raúl Fernando Sandoval Vernimmen, Fernando José Sandoval Portilla y su cónyuge, y María Lizette Sandoval Portilla a favor de la Universidad San Francisco de Quito USFQ. La cesión fue inscrita en el registro mercantil el 1 de agosto del 2022, mediante escritura pública del 1 de junio de 2022.

La Compañía tiene por objeto la prestación de servicios odontológicos, tales como: cirugía e implantología, endodoncia, periodoncia, odontología pediátrica, rehabilitación bucal y ortodoncia.

Hospital Docente de Especialidades Veterinarias USFQ HOSVETUSFQ S.A. - Es una Compañía constituida legalmente en el Ecuador el 27 de septiembre del 2017; iniciando sus operaciones el 1 de enero del 2018; su objeto principal es la prestación de servicios, atención y venta de productos veterinarios.

San Francisco FoodService USFQGROUP S.A. - Fue constituida en la República del Ecuador el 3 julio del 2015. La Compañía tiene por objeto prestar servicios de restaurante, comida, cafetería, heladería, chocolatería y todo tipo de bebidas incluidas bebidas alcohólicas.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(Expresado en dólares estadounidenses)

10. ACTIVOS FIJOS

Composición y movimiento:

	Terrenos (1)	Edificios (1)	Equipo de laboratorio	Muebles y Enseres	Equipos de computación	Material de biblioteca	Instalaciones y adecuaciones	Equipos de oficina	Vehiculos	Obras de arte	Importaciones en tránsito	Construcciones en curso	Total
Al 1 de enero del 2022													
Costo	21,970,965	57,820,412	14,040,223	3,975,959	10,644,568	3,409,139	1,086,919	739,914	383,444	8,071	15,306	-	114,094,920
Depreciación acumulada	-	(10,456,304)	(9,885,309)	(3,181,226)	(9,914,551)	(2,854,670)	(305,944)	(459,456)	(259,778)	-	-	-	(37,317,238)
Valor en libros	21,970,965	47,364,108	4,154,914	794,733	730,017	554,469	780,975	280,458	123,666	8,071	15,306	-	76,777,682
Movimientos 2022													
Adiciones	160,000	2,385,832	1,108,319	230,990	693,436	31,322	39,200	148,432	107,197	-	521,053	60,880	5,486,661
Bajas costo	-	-	(10,785)	(1,725)	(15,240)	-	-	-	-	-	-	-	(27,750)
Bajas depreciación	-	-	3,912	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,912
Depreciación	-	(1,252,352)	(900,644)	(192,178)	(542,033)	(129,516)	(57,643)	(63,670)	(57,411)	-	-	-	(3,195,447)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2022	22,130,965	48,497,588	4,355,716	831,820	866,180	456,275	762,532	365,220	173,452	8,071	536,359	60,880	79,045,058
Al 31 de diciembre del 2022													
Costo	22,130,965	60,206,244	15,137,757	4,205,224	11,322,764	3,440,461	1,126,119	888,346	490,641	8,071	536,359	60,880	119,553,831
Depreciación acumulada	-	(11,708,656)	(10,782,041)	(3,373,404)	(10,456,584)	(2,984,186)	(363,587)	(523,126)	(317,189)	-	-	-	(40,508,773)
Valor en libros	22,130,965	48,497,588	4,355,716	831,820	866,180	456,275	762,532	365,220	173,452	8,071	536,359	60,880	79,045,058
Movimientos 2023													
Adiciones (2)	1,059,881	3,065,151	66,921	860,026	864,958	25,080	115,943	298,475	61,387	-	765,093	-	7,182,915
Reclasificaciones (2)	-	-	1,270,690	-	-	-	-	-	-	-	(1,270,690)	-	-
Bajas costo	-	-	(21,478)	(673)	(19,712)	-	-	-	(30,656)	-	-	(60,880)	(133,399)
Bajas depreciación	-	-	15,985	568	19,553	-	-	-	29,631	-	-	-	65,737
Depreciación	-	(1,310,220)	(908,291)	(236,458)	(541,047)	(120,753)	(60,384)	(83,013)	(60,667)	-	-	-	(3,320,833)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2023	23,190,846	50,252,519	4,779,543	1,455,283	1,189,932	360,602	818,091	580,682	173,147	8,071	30,762	-	82,839,478
Al 31 de diciembre del 2023													
Costo	23,190,846	63,271,395	16,453,890	5,064,577	12,168,010	3,465,541	1,242,062	1,186,821	521,372	8,071	30,762	-	126,603,347
Depreciación acumulada	-	(13,018,876)	(11,674,347)	(3,609,294)	(10,978,078)	(3,104,939)	(423,971)	(606,139)	(348,225)	-	-	-	(43,763,869)
Valor en libros	23,190,846	50,252,519	4,779,543	1,455,283	1,189,932	360,602	818,091	580,682	173,147	8,071	30,762	-	82,839,478

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

- (1) Activos en garantía - Un porcentaje del terreno y edificio correspondiente al campus de la Universidad se encuentran garantizando las líneas de crédito vigentes con el Banco Bolivariano S.A. y Banco de la Producción S.A. Produbanco.
- (2) Adiciones - Corresponde principalmente a la compra del terreno y edificios de la Plaza Antara Gourment por USD 2,200,000 y Edificio María Angélica Idrobo por USD 718,000, oficinas Edificio Quorum USD 350,880, construcciones de laboratorios de medicina por USD 355,354 y remodelación del coliseo USD 248,266, compra de equipos para los laboratorios por USD 1,337,611 y muebles y enseres por USD 860,026.

11. ACTIVOS INTANGIBLE

Un resumen de activos intangibles correspondientes a Licencias de Software es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldos neto al comienzo del año	369,869	476,530
Adquisiciones	1,931,177	984,963
Amortización	(1,217,951)	(1,091,624)
Saldos neto al final del año	<u>1,083,095</u>	<u>369,869</u>

12. OTROS ACTIVOS

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipo a proveedores	241,299	1,329,210
Seguros prepagados	104,240	128,942
Anticipos a empleados	170,321	188,225
Garantías entregadas	96,952	74,594
	<u>612,812</u>	<u>1,720,971</u>
Corriente	349,183	1,470,288
No corriente	263,629	250,683
	<u>612,812</u>	<u>1,720,971</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

13. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Composición:

<u>Institución</u>	<u>Tasa de interés</u>		<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Banco Pichincha C.A.	7.97%	7.97%	1,126,774	3,134,201	1,072,581	4,245,182
Banco Bolivariano C.A.	7.74%	7.74%	1,000,000	2,333,333	1,000,000	3,333,333
Banco de la Producción PRODUBANCO S.A.	8.74%	8.74%	284,541	-	539,026	283,266
			<u>2,411,315</u>	<u>5,467,534</u>	<u>2,611,607</u>	<u>7,861,781</u>

Los vencimientos de la deuda a largo plazo se presentan a continuación:

<u>Años</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2024	-	2,428,704
2025	2,222,322	2,223,246
2026	2,441,912	2,419,124
2027	803,300	790,707
	<u>5,467,534</u>	<u>7,861,781</u>

Garantías - Para garantizar el cumplimiento de las obligaciones actuales y futuras con instituciones financieras, la Universidad mantiene las siguientes garantías

- Hipotecas para garantizar líneas de créditos otorgadas por el Banco Pichincha C.A. El valor de las hipotecas en garantía asciende al 31 de diciembre del 2023 y 2022 a USD 31,473,166.
- Bienes entregados en garantía, para garantizar líneas de crédito otorgadas por el Banco de la Producción S.A. Produbanco. Los bienes entregados en garantía incluyen terrenos y construcciones, cuyo valor en libros al 31 de diciembre del 2023 y 2022 asciende a USD 4,190,996.
- Garantía solidaria con el Banco Bolivariano S.A. La garantía asciende al 31 de diciembre del 2023 y 2022 a US\$3,000,000, para garantizar los préstamos otorgados por esta entidad a estudiantes.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**
(Expresado en dólares estadounidenses)

14. PROVEEDORES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Proveedores	1,520,006	2,588,866
Anticipos de estudiantes	1,117,686	1,453,011
Educación prepagada	311,034	223,307
Seguros de estudiantes	741,635	742,806
Otros	1,080,072	895,048
	<u>4,770,433</u>	<u>5,903,038</u>

15. IMPUESTOS

a) Impuestos por recuperar y por pagar

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Impuestos por recuperar</u>		
<u>Corriente</u>		
Retenciones de Impuesto al Valor Agregado (IVA)	156,033	131,493
Resoluciones SRI - Impuesto al Valor Agregado (1)	344,377	548,899
	<u>500,410</u>	<u>680,392</u>
<u>Impuestos por pagar</u>		
Retenciones de Impuesto a la renta	<u>312,152</u>	<u>322,801</u>

- (1) Corresponden a valores pendientes de recuperación por concepto de IVA originados desde el año 2020. Al 31 de diciembre del 2023, se encuentran pendientes las resoluciones favorables por parte del SRI de los períodos 2020 y 2023 por un valor que asciende a USD 500,410. La Universidad ha realizado los trámites correspondientes para recuperar dichos valores ante el Servicio de Rentas Internas - SRI, mismos que serán cancelados por el Ministerio de Finanzas, sin embargo, la recuperación de estos valores depende de la disponibilidad de recursos del gobierno nacional. La composición del crédito tributario por año es como sigue:

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**
(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	-
2022	57,197	57,197
2021	358,689	358,969
2020	-	132,733
	415,886	548,899
Retenciones de Impuestos al Valor Agregado (IVA) por pagar	(71,509)	-
	344,377	548,899

16. BENEFICIOS SOCIALES

a) Corrientes

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social - IESS	751,469	724,515
Sueldos y beneficios por pagar (1)	353,386	337,435
	1,104,855	1,061,950

(1) Incluyen obligaciones por pagar a empleados por vacaciones, decimos tercer y cuarto sueldos, fondo de reserva, entre otros,

b) No corrientes

Composición:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Jubilación Patronal	12,776,710	12,202,326
Desahucio	4,204,718	3,940,279
	16,981,428	16,142,605

La composición del valor presente de la provisión para jubilación patronal y desahucio es la siguiente:

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Al 1 de enero	12,202,326	10,771,751	3,940,279	3,440,997	16,142,605	14,212,748
Costo laboral por servicios actuariales	1,284,809	1,719,672	376,702	565,731	1,661,511	2,285,403
Costo financiero	606,205	352,685	193,074	105,294	799,279	457,979
(Ganancias) / pérdidas actuariales (1)	(415,907)	284,796	88,668	147,066	(327,239)	431,862
Beneficios pagados	(452,558)	(568,233)	(394,004)	(318,809)	(846,562)	(887,042)
Efecto de reducciones y liquidaciones anticipadas (1)	(448,166)	(358,345)	-	-	(448,166)	(358,345)
Saldos al final	12,776,709	12,202,326	4,204,719	3,940,279	16,981,428	16,142,605

(1) Se registran en Otros resultados integrales,

Los importes reconocidos en los resultados del año son los siguientes:

	Jubilación		Desahucio		Total	
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Costo laboral por servicios actuariales	1,284,809	1,719,672	376,702	565,731	1,661,511	2,285,403
Costo financiero	606,205	352,685	193,074	105,294	799,279	457,979
Saldos al final	1,891,014	2,072,357	569,776	671,025	2,460,790	2,743,382

Las principales hipótesis actuariales usadas para la constitución de estas provisiones fueron:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa de descuento	4.86%	4.90%
Tasa de incremento salarial	1.00%	1.00%
Tasa de incremento salarial largo plazo	1.33%	1.29%
Tasa de rotación	12.66%	13.54%
Tasa pasiva referencial	7.15%	5.86%
Tasa de mortalidad e invalidez (1)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(1) Corresponden a las tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

Análisis de sensibilidad

El análisis de sensibilidad para el año 2019 y 2018 de las provisiones por jubilación patronal y desahucio a los cambios en las principales hipótesis es ponderado y su efecto es como se presenta a continuación:

	<u>Jubilación Patronal</u>	<u>Desahucio</u>
Tasa de descuento		
Variación OBD (tasa de descuento + 0.5%)	(398,363)	(91,195)
Impacto % en el OBD (tasa de descuento + 0.5%)	-3%	-2%
Variación OBD (tasa de descuento - 0.5%)	426,863	97,738
Impacto % en el OBD (tasa de descuento - 0.5%)	3%	2%
Tasa de incremento salarial		
Variación OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	440,027	104,336
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial + 0.5%)	3%	2%
Variación OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	(413,725)	(98,279)
Impacto % en el OBD (tasa de incremento salarial - 0.5%)	-3%	-2%
Rotación		
Variación OBD (Rotación + 5%)	(24,691)	8,720
Impacto % en el OBD (Rotación + 5%)	0%	2%
Variación OBD (Rotación - 5%)	24,780	(8,680)
Impacto % en el OBD (Rotación - 5%)	0%	-2%

17. FONDO PATRIMONIAL

- a) **Fondo patrimonial** - Corresponde a los bienes muebles e inmuebles, donaciones, entre otros que posee la Universidad.
- b) **Otros aportes patrimoniales** - Corresponde a los aportes, donaciones y traspaso que realizó el 31 de diciembre del 2014 la Corporación de Promoción Universitaria a la Universidad.
- c) **Excedentes acumulados** - Incluye los saldos resultantes de los excedentes de cada período, los mismos que deben ser reinvertidos en los propios fines de la Universidad más los efectos de la adopción por primera vez de NIIF.
- d) **Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF** - Incluye los valores resultantes de los ajustes originados en la adopción por primera vez de las NIIF. El saldo deudor podrá ser absorbido por los resultados acumulados y los del último ejercicio económico concluido, si los hubiere.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

18. REINVERSIÓN DE EXCEDENTES

De acuerdo con el Reglamento para el Cumplimiento del Carácter no Lucrativo de las Instituciones de Educación Superior, emitido el 11 de noviembre del 2022 por el Consejo de Educación Superior, las instituciones de educación superior deben revelar el destino y uso de los excedentes generados de su operación académica. La composición es como sigue:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Excedente del ejercicio económico anterior	2,439,852	7,761,346
Proyectos de Infraestructura (1)	(2,439,852)	(4,904,727)
Áreas de Investigación (2)	-	(471,108)
Material Bibliográfico (3)	-	(2,010,009)
Becas (4)	-	(375,502)
Saldo de excedente por invertir	<u>-</u>	<u>-</u>

- (1) En el año 2023 corresponde a la adquisición de activos fijos lo cuales son equipos de laboratorio, equipos de computación, mobiliario.
- (2) Corresponde a los proyectos de investigación con el fin de fomentar el análisis científico y creativo.
- (3) Corresponde a los accesos a las bases de datos virtuales y de aplicaciones que contribuyen al desarrollo académico.
- (4) El valor corresponde al 1.18% del monto total invertido en becas por la Universidad en el año 2023.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la reinversión del excedente se presenta en estados financieros separados de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	
	<u>Estado de situación Financiera</u>	<u>Estado de resultados Integrales</u>
<u>Proyectos de Infraestructura</u>		
Activos fijos	<u>2,439,852</u>	<u>-</u>
Excedente por invertir	<u>2,439,852</u>	<u>-</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

	2022	
	Estado de situación <u>Financiera</u>	Estado de resultados <u>Integrales</u>
<u>Proyectos de Infraestructura</u>		
Activos fijos	4,904,727	-
<u>Áreas de Investigación</u>		
Servicios de Investigación	-	471,108
<u>Material Bibliográfico</u>		
Licencias	-	1,221,926
Suscripciones	-	788,083
<u>Becas</u>		
Becas estudiantes	-	375,502
Excedente por invertir	<u>4,904,727</u>	<u>2,856,619</u>

Al 31 de diciembre del 2023, la Universidad mantiene un saldo acumulado pendiente de reinversión de USD 1,594,436 (2022: USD 2,439,852) dicho saldo siguiendo la política establecida por la Universidad, serán reinvertidos en el año 2024 (en saldo del año 2022 fue reinvertido en el año 2023 en su totalidad).

19. INGRESO ACADÉMICOS

Ingreso por venta de servicios

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por servicios académicos de pregrado	69,969,635	68,092,958
Cursos, seminarios, institutos e investigación	11,018,795	8,696,937
Ingresos por posgrado y doctorado	3,484,557	2,544,044
Otros ingresos académicos (1)	<u>2,500,326</u>	<u>1,655,192</u>
	<u>86,973,313</u>	<u>80,989,131</u>

- (1) Incluye principalmente valores por conceptos de auspicios, certificaciones, paquetes de admisión, exámenes de validación, materiales de enseñanza, derechos, entre otros.

Ingreso por financiamiento académico

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Financiamiento académico (1)	<u>1,478,999</u>	<u>1,496,018</u>

- (1) Corresponde a los intereses ganados generados en los préstamos entregados a los estudiantes.

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**
(Expresado en dólares estadounidenses)

Ingreso diferido

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Matrícula (1)	3,801,362	3,660,081
Arancel	36,438,028	35,018,751
Becas y descuentos	<u>(9,616,392)</u>	<u>(9,535,528)</u>
	<u>30,622,998</u>	<u>29,143,304</u>

(1) Corresponde al pago de la matrícula por del segundo semestre del período académico 2023-2024.

El movimiento de la cuenta de ingreso diferido es como sigue:

	<u>Pasivos de contrato</u>
Saldo al 1 de enero del 2022	28,208,644
Nuevas adiciones	82,726,066
Ingreso reconocido en el resultado del ejercicio	<u>(81,791,406)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2022	<u>29,143,304</u>
Nuevas adiciones	89,576,360
Ingreso reconocido en el resultado del ejercicio	<u>(88,096,666)</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2023	<u>30,622,998</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

20. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los costos y gastos operacionales agrupados de acuerdo con su naturaleza son los siguientes:

<u>2023</u>	Costos operativos y académicos	Gastos administrativos y generales	Total
Sueldos y salarios	33,871,893	12,161,293	46,033,186
Servicios educativos	7,408,770	-	7,408,770
Honorarios profesionales	3,548,593	163,366	3,711,959
Mantenimiento	16,991	4,065,555	4,082,546
Suministros y materiales	2,167,338	545,752	2,713,090
Depreciación Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	3,320,833	-	3,320,833
Licencias	2,179,680	-	2,179,680
Seguros	1,307,235	281,443	1,588,678
Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	2,163,218	297,572	2,460,790
Limpieza y Guardiania	-	1,556,931	1,556,931
Eventos	1,485,984	32,968	1,518,952
Capacitación	1,796,320	43,128	1,839,448
Servicios básicos	-	1,097,740	1,097,740
Movilización	721,383	17,699	739,082
Otros gastos administrativos y generales	-	829,080	829,080
Promoción y propaganda	-	616,381	616,381
Arriendo	-	602,673	602,673
Alimentación	-	902,940	902,940
Asesorías	-	481,718	481,718
Impuestos	-	500,925	500,925
Donaciones	326,806	-	326,806
Servicios de investigación	256,867	-	256,867
Otros costos operativos y académicos	540,459	-	540,459
	<u>61,112,370</u>	<u>24,197,164</u>	<u>85,309,534</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

<u>2022</u>	Costos operativos y académicos	Gastos administrativos y generales	Total
Sueldos y salarios	31,035,870	10,573,507	41,609,377
Servicios educativos	6,512,710	-	6,512,710
Honorarios profesionales	3,520,818	180,079	3,700,897
Mantenimiento	32,475	3,508,403	3,540,878
Suministros y materiales	2,749,126	519,310	3,268,436
Depreciación Propiedad, planta y equipo (Nota 10)	3,195,447	-	3,195,447
Licencias	2,324,085	-	2,324,085
Seguros	1,212,253	175,078	1,387,331
Jubilación patronal y desahucio (Nota 15)	1,882,109	861,273	2,743,382
Limpieza y Guardiania	-	1,377,971	1,377,971
Eventos	1,320,253	20,990	1,341,243
Capacitación	1,203,777	26,141	1,229,918
Servicios básicos	-	1,113,956	1,113,956
Movilización	627,525	12,411	639,936
Otros gastos administrativos y generales	-	561,875	561,875
Promoción y propaganda	-	547,801	547,801
Arriendo	-	430,637	430,637
Alimentación	-	397,522	397,522
Asesorías	-	376,800	376,800
Impuestos	-	261,781	261,781
Donaciones	335,026	-	335,026
Servicios de Investigación	434,503	-	434,503
Otros costos operativos y académicos	460,854	-	460,854
	<u>56,846,831</u>	<u>20,945,535</u>	<u>77,792,366</u>

21. OTROS GASTOS, NETO

Composición

Otros gastos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Retenciones asumidas	757,095	537,777
Otros	<u>127,537</u>	<u>66,444</u>
	<u>884,632</u>	<u>604,221</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023**

(Expresado en dólares estadounidenses)

Otros ingresos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por arrendamientos	433,250	306,237
Otros	<u>7,903</u>	<u>19,240</u>
	<u>441,153</u>	<u>325,477</u>

- (1) Corresponde al reconocimiento del Valor proporcional del patrimonio de las inversiones en subsidiarias como se menciona en la nota 8.

22. GASTOS FINANCIEROS

Composición

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Intereses bancarios	679,472	1,186,265
Comisiones	1,176,913	1,085,705
Gastos bancarios	75,322	184,455
Contribución	<u>-</u>	<u>55,000</u>
	<u>1,931,707</u>	<u>2,511,425</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023 (Expresado en dólares estadounidenses)

23. SALDOS Y TRANSACCIONES CON COMPAÑÍAS RELACIONADAS

Composición de los saldos con entidades relacionadas al 31 de diciembre:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Cuentas por cobrar a entidades relacionadas</u>			
Hospital Veterinario HOSVET USFQ S.A.	Subsidiaria	78,878	19,492
SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la USFQ S.A.	Otras	68	4,980
San Francisco Foodservice USFQGROUP S.A.	Subsidiaria	-	48,162
Clinica Odontologica San Francisco S.C.C	Subsidiaria	-	23,757
		<u>78,946</u>	<u>96,391</u>
<u>Cuentas por pagar a entidades relacionadas</u>			
Hospital de los Valles HODEVALLES	Asociada	18,417	-
Hospital Veterinario HOSVET USFQ S.A.	Subsidiaria	159	-
San Francisco Foodservice USFQGROUP S.A.	Subsidiaria	-	33,787
SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la USFQ S.A.	Subsidiaria	-	13,786
		<u>18,576</u>	<u>47,573</u>

El siguiente es un resumen de las principales transacciones realizadas durante el 2023 y 2022 con entidades relacionadas:

<u>Entidad</u>	<u>Relación</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
<u>Ventas</u>			
SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la USFQ S.A.	Otras	170,720	209,480
San Francisco Foodservice USFQGROUP S.A.	Subsidiaria	51,899	22,779
Clinica Odontológica San Francisco S.C.C.	Subsidiaria	82,256	82,256
Hospital de los Valles HODEVALLES	Asociada	16,903	-
Hospital Veterinario HOSVET USFQ S.A.	Subsidiaria	-	23,455
		<u>321,778</u>	<u>337,970</u>
<u>Servicios y bienes</u>			
San Francisco Foodservice USFQGROUP S.A.	Subsidiaria	1,114,670	844,316
Clinica Odontológica San Francisco S.C.C.	Subsidiaria	277,089	431,270
Universidad San Francisco de Quito - Valencia	Subsidiaria	150,000	159,720
Hospital de los Valles HODEVALLES	Asociada	235,427	-
Hospital Veterinario HOSVET USFQ S.A.	Subsidiaria	139,987	35,554
SIMEUSFQ Sistemas Médicos de la USFQ S.A.	Otras	75,813	97,567
		<u>1,992,986</u>	<u>1,568,427</u>

UNIVERSIDAD SAN FRANCISCO DE QUITO USFQ

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en dólares estadounidenses)

Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La Administración de la Universidad incluye como miembros claves a: Rector, Vicerrector, Decanos y Directores Generales. Los valores pagados por remuneraciones de los miembros clave se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Salarios y beneficios sociales de corto plazo y largo plazo	<u>4,140,397</u>	<u>3,592,557</u>

24. EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2023 y la fecha de emisión de estos estados financieros separados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Universidad, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros separados o que requieran revelación.
