



PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

31 DE DICIEMBRE DEL 2016

INDICE

Informe de los auditores independientes

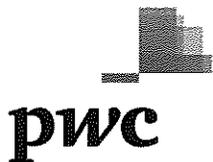
Estado consolidado de situación financiera

Estado consolidado de ingresos y gastos

Estado consolidado de cambios en el fondo patrimonial

Estado consolidado de flujos de efectivo

Notas explicativas a los estados financieros consolidados



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Al Consejo Superior

Pontificia Universidad Católica del Ecuador

Quito, 14 de julio del 2017

Opinión calificada

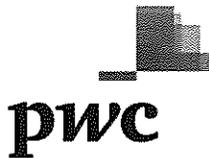
Hemos auditado los estados financieros consolidados de Pontificia Universidad Católica del Ecuador (la "Universidad") que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre del 2016 y los correspondientes estados consolidados de ingresos y gastos, de cambios en el fondo patrimonial y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos si los hubiere, que podrían haberse determinado de no haber mediado las limitaciones en el alcance de nuestro trabajo descritas en la sección "fundamentos de la opinión", los estados financieros consolidados arriba mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Pontificia Universidad Católica del Ecuador al 31 de diciembre del 2016 y el desempeño de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Fundamentos de la opinión

Como se indica en la Nota 19 a los estados financieros consolidados adjuntos, al 31 de diciembre del 2016 y 2015 la Universidad mantiene una provisión por vacaciones no gozadas por aproximadamente US\$3,994,741 (2015: US\$4,292,551), de la cual se registraron en resultados del año, bajo los rubros "Costos docentes y académicos" y "Gastos docentes y administrativos" aproximadamente US\$3,041,951 y US\$912,585 (2015: US\$1,839,000 y US\$788,000), respectivamente. La Universidad a la presente fecha se encuentra realizando procedimientos internos de depuración sobre estos rubros, razón por la cual, no nos fue proporcionada toda la documentación de respaldo suficiente y nos fue posible satisfacernos sobre la razonabilidad del monto antes indicado ni de sus efectos sobre los estados financieros consolidados.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 dentro del rubro Beneficios sociales a largo plazo la Universidad presenta obligaciones de Jubilación Patronal y Desahucio por US\$13,320,247 (2015: US\$13,917,746) (monto que se reporta neto de las obligaciones que la Universidad registra como pasivos relacionados a Jubilación Patronal que ascienden a US\$28,753,213 (2015: US\$25,354,806) y por desahucio que ascienden a US\$10,794,609 (2015: 11,740,023), y del activo correspondiente al Fideicomiso de Inversiones PUCE por US\$26,227,575 (2015: US\$23,177,083). Debido a que el estudio actuarial preparado por un perito independiente que sustenta dichas provisiones, no sigue la totalidad de los lineamientos



Pontificia Universidad Católica del Ecuador
Quito, 14 de julio del 2017

establecidos por la NIC 19 – Beneficios a empleados, no nos fue posible satisfacernos de la razonabilidad de las provisión por Jubilación Patronal antes indicada, así como los montos registrados como gastos del año 2016 que ascendieron a aproximadamente US\$3,835,031 (2015: US\$3,385,822), ni de otros efectos que este asunto pueda ocasionar sobre los estados financieros consolidados adjuntos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría (NIA). 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 consolidados”*.

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

Independencia

Somos independientes de Pontificia Universidad Católica del Ecuador 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.

Otra información

La Administración es responsable por la preparación de otra información. Otra información comprende el informe anual de gestión de la Administración que no incluye los estados financieros consolidados ni el informe de auditoría sobre los mismos, el cual fue obtenido antes de la fecha de nuestro informe de auditoría.

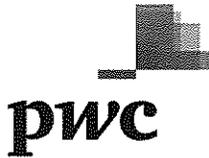
Nuestra opinión sobre los estados financieros consolidados de la Universidad, no incluye dicha información y no expresamos ninguna forma de aseguramiento o conclusión sobre la misma.

En conexión con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad es leer el informe anual de gestión y, al hacerlo, considerar si esta información contiene inconsistencias materiales en relación con los estados financieros consolidados o con nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o si por el contrario se encuentra distorsionada de forma material.

Si, basados en el trabajo que hemos efectuado sobre esta información obtenida antes de la fecha de nuestro informe de auditoría, concluimos que existen inconsistencias materiales de esta información, nosotros debemos reportar este hecho. No tenemos nada que informar al respecto.

Responsabilidad de la Administración de la Universidad por los estados financieros consolidados

La Administración de Pontificia Universidad Católica del Ecuador es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y del control interno necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados que estén libres de distorsiones significativas, debido a fraude o error.



Pontificia Universidad Católica del Ecuador
Quito, 14 de julio del 2017

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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 sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa más realista para evitar el cierre de sus operaciones.

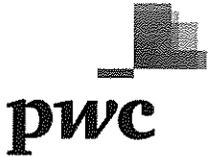
Los encargados de la Administración de la entidad son los responsables de la supervisión del proceso de elaboración de la información financiera de la Universidad.

Responsabilidad del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados

Los objetivos de nuestra auditoría son obtener una seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea por fraude u 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 consolidados.

Como parte de una auditoría efectuada 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 consolidados, 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 consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada.



Pontificia Universidad Católica del Ecuador
Quito, 14 de julio del 2017

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, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos correspondientes de modo que logran su presentación razonable.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'P. ECUATECUBUS & CO. S.A.'.

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

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'E. Valencia'.

Esteban Valencia
Socio

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

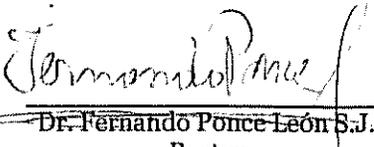
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

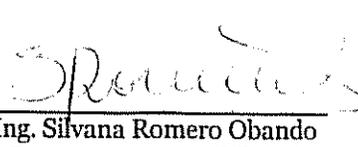
<u>ACTIVOS</u>	<u>Nota</u>	<u>Al 31 de diciembre del 2016</u>	<u>Reestructurados (*)</u>	
			<u>Al 31 de diciembre del 2015</u>	<u>Al 1 de enero del 2015</u>
<u>Activo corriente</u>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	10,290,027	5,880,607	20,052,657
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ingresos y gastos	8	4,937,537	1,824,927	2,988,535
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	9	23,586,572	8,141,258	9,384,010
Cuentas por cobrar				-
Proyectos	10	3,329,787	2,925,020	2,111,617
Estudiantes	11	1,129,710	728,285	433,742
Tarjetas de crédito		19,223	45,590	81,002
Subvenciones	12	16,483,462	7,532,710	504,359
Otras cuentas por cobrar	13	1,634,150	1,818,907	2,797,124
Impuestos por recuperar	15	5,180,671	3,696,731	1,805,750
Otros activos	14	1,025,850	1,189,039	1,110,233
Total activo corriente		67,616,989	33,783,074	41,269,029
<u>Activo no corriente</u>				
Propiedad, planta y equipos	16	185,779,254	184,703,521	179,661,694
Activos biológicos		113,519	26,359	25,824
Intangible		148,956	215,434	221,721
Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en ingresos y gastos	8	13,832,413	15,194,063	14,731,372
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	9	846,680	16,672,440	14,288,300
Total activo no corriente		200,720,822	216,811,817	208,928,911
Total del activo		268,337,811	250,594,891	250,197,940

(*) Ver Nota 2.4

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


 Dr. Fernando Ponce León S.J.
 Rector


 Ec. Javier España Mera Mtr.
 Director General Financiero


 Ing. Silvana Romero Obando
 Directora de Contabilidad

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

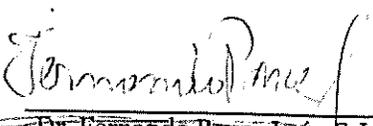
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

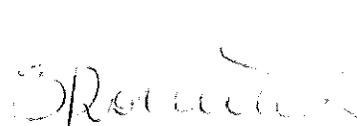
PASIVO Y FONDO PATRIMONIAL	Nota	Al 31 de diciembre del 2016	Reestructurados (*)	
			Al 31 de diciembre del 2015	Al 1 de enero del 2015
Pasivo corriente				
Sobregiro bancario		-	-	272,847
Obligaciones financieras	17	10,638,728	987,381	574,488
Cuentas por pagar				
Proveedores		4,770,823	2,474,515	3,224,899
Otras cuentas por pagar	18	3,091,466	1,522,236	1,758,969
Anticipos recibidos por proyectos		514,592	884,673	956,795
Beneficios sociales a corto plazo	19	6,393,564	8,885,818	8,415,710
Ingreso diferido actividad académica	21	15,523,406	8,404,517	8,594,660
Impuestos por pagar	15	618,807	620,677	686,251
Total pasivo corriente		41,551,386	23,779,817	24,484,619
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	17	2,162,900	2,513,719	2,637,918
Beneficios sociales a largo plazo	20	19,746,887	19,649,836	17,247,661
Total pasivo no corriente		21,909,787	22,163,555	19,885,579
Total pasivo		63,461,173	45,943,372	44,370,198
Aporte de constitución		4,663,422	4,663,422	4,663,422
Reserva de capital		48,389,836	48,389,836	48,389,836
Resultados acumulados		151,823,380	151,598,261	152,774,484
Total fondo patrimonial		204,876,638	204,651,519	205,827,742
Total del Pasivo y Fondo patrimonial		268,337,811	250,594,891	250,197,940

(*) Ver Nota 2.4

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


 Dr. Fernando Ponice León S.J.
 Rector


 Ec. Javier España-Mera Mtr.
 Director General Financiero


 Ing. Silvana Romero Obando
 Directora de Contabilidad

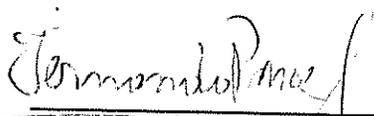
PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADO CONSOLIDADO DE INGRESOS Y GASTOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

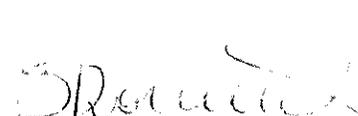
	Nota	2016	Reestructurados (*) 2015
Ingresos			
Ingresos por gestión académica	21	76,842,321	84,229,220
Prestaciones de servicios (autogestión)	21	5,208,768	5,688,938
Subvención Estado	21	22,305,430	22,979,634
Donaciones	21	103,428	230,815
		<u>104,459,947</u>	<u>113,128,607</u>
Costos			
Docentes y académicos	6	(68,068,293)	(71,355,510)
Excedente operacional bruto		<u>36,391,654</u>	<u>41,773,097</u>
Gastos			
Administrativos y generales	6	(46,745,545)	(47,733,187)
Otros ingresos (gastos) netos	22	8,380,336	2,866,121
Déficit operacional		<u>(1,973,555)</u>	<u>(3,093,969)</u>
Ingresos financieros, neto	23	1,188,669	2,010,975
Déficit neto del año		<u>(784,886)</u>	<u>(1,082,994)</u>
Otros resultados integrales			
Partidas que no se reclasificarán posteriormente al resultados del ejercicio:			
Ganancias (pérdidas) actuariales		<u>1,010,005</u>	<u>(93,229)</u>
Resultado integral del año		<u>225,119</u>	<u>(1,176,223)</u>

(*) Ver Nota 2.4

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


 Dr. Fernando Ponce León S.J.
 Rector


 Ec. Javier España-Mera Mtr.
 Director General Financiero


 Ing. Silvana Romero Obando
 Directora de Contabilidad

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL FONDO PATRIMONIAL
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresado en dólares estadounidenses)

	Aporte inicial	Reserva de capital	Resultado de aplicación inicial de NIIF	Resultados acumulados		Total
				Excedente de ingresos sobre gastos	Otros resultados integrales	
Saldos al 1 de enero del 2015 previamente reportados	4.663.422	48.389.836	67.100.451	86.320.068	-	206.473.777
Ajuste activos fijos	-	-	761.297	-	-	761.297
Efeto adopción enmienda a la Nic 19 (*)	-	-	-	1.103.836	(2.511.168)	(1.407.332)
Saldos al 1 de enero 2015 restructurados	4.663.422	48.389.836	67.861.748	87.423.904	(2.511.168)	205.857.742
Déficit neto del año	-	-	-	(1.082.994)	-	(1.082.994)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	(93.259)	(93.259)
Saldos al 31 de diciembre del 2015	4.663.422	48.389.836	67.861.748	86.340.910	(2.604.397)	204.651.510
Déficit neto del año	-	-	-	(784.886)	-	(784.886)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	1.010.005	1.010.005
Saldos al 31 de diciembre del 2016	4.663.422	48.389.836	67.861.748	85.556.024	(1.594.392)	204.876.638

(*) Ver Nota 2.4

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


Dr. Fernando Ponce León B.J.
Rector


Ec. Javier Espiña-Mera Mtr.
Director General Financiero


Ing. Silvana Romero Obando
Directora de Contabilidad

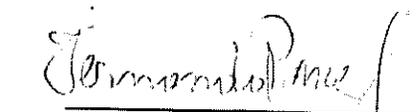
PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresado en dólares estadounidenses)

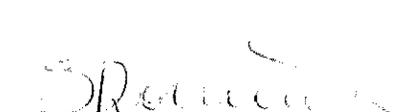
	Nota	2016	Reestructurados (*) 2015
Flujo de efectivo de las actividades operacionales:			
Deficit neto del año		(784,886)	(1,082,994)
Más cargos a resultados que no representan movimiento de efectivo:			
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar proyectos	10	24,608	26,744
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar estudiantes	11	47,558	63,492
Provisión por deterioro de cuentas por otras cuentas por cobrar	13	35,725	34,576
Provisión jubilación patronal y desahucio		2,616,692	2,729,409
Deterioro de derechos fiduciarios		37,376	9,416
Provisión interés por pagar obligaciones financieras		53,693	43,457
Depreciación	16 y 6	4,820,437	4,810,112
Deterioro de activos fijos	16 y 6	675,036	-
Amortización		66,794	67,126
		<u>7,593,033</u>	<u>6,701,338</u>
Cambios en activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar proyectos		(429,375)	(840,147)
Cuentas por cobrar a estudiantes		(448,983)	(358,035)
Cuentas por cobrar a tarjetas de crédito		26,367	35,412
Subvenciones del Estado		(8,950,752)	(7,028,351)
Otras cuentas por cobrar		149,032	943,641
Impuestos por recuperar		(1,483,941)	(1,890,980)
Otros activos		163,190	(78,807)
Cuentas por pagar a proveedores		2,296,307	(750,383)
Otras cuentas por pagar		1,569,231	(236,734)
Anticipos recibidos por proyectos		(370,081)	(72,122)
Beneficios a empleados		(2,492,254)	470,108
Ingreso diferido de actividad académica		7,118,889	(190,143)
Impuestos por pagar		(1,870)	(65,574)
Obligaciones sociales a largo plazo (Plan de aportaciones definidas)		3,050,492	5,201,797
Obligaciones sociales a largo plazo (Plan de prestaciones definidas)		(1,509,636)	(420,463)
Intereses pagados por préstamos		(281,136)	(118,625)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>5,998,513</u>	<u>1,301,932</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	9	343,070	(1,150,804)
Adiciones de activos intangibles		(316)	(61,339)
Bajas de activos intangibles		-	500
Adiciones de activos biológicos		(87,160)	(535)
Adiciones de propiedades y equipos	16 y 6	(9,883,493)	(10,001,047)
Ventas de propiedades y equipos, netas	16 y 6	3,312,287	149,108
Adiciones de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento		(3,050,492)	(5,201,797)
Adiciones de activos financieros medidos a su valor razonable	8	(1,750,960)	700,917
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(11,117,064)</u>	<u>(15,564,997)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos de entidades financieras	17	10,000,000	724,508
Pago obligaciones financieras	17	(472,029)	(360,646)
Sobregiros bancarios		-	(272,847)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>9,527,971</u>	<u>91,015</u>
(Incremento) disminución neto de efectivo		4,409,420	(14,172,050)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>5,880,607</u>	<u>20,052,657</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>10,290,027</u>	<u>5,880,607</u>

(*) Ver Nota 2.4

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


 Dr. Fernando Ponce-León S.J.
 Rector


 Ec. Javier España-Mera Mtr.
 Director General Financiero


 Ing. Silvana Romero Obando
 Directora de Contabilidad

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

1. INFORMACIÓN GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

La Pontificia Universidad Católica del Ecuador (la “Universidad” o “PUCE”) es una persona jurídica, de derecho privado, autónoma y sin fines de lucro, creada mediante Decreto No. 1228 del 2 de julio de 1946, publicado en el Registro Oficial No.629 del 8 de julio de 1946 y erigida por la Santa Sede el 16 de julio de 1954. Su primer estatuto fue aprobado mediante Acuerdo Presidencial No. 1174 de 6 de agosto de 1946 y publicado en Registro Oficial No. 697 de 27 de septiembre de 1946.

La Universidad se rige por: i) La Constitución de la República del Ecuador, ii) El Modus Vivendi suscrito entre la República del Ecuador y la Santa Sede y la Legislación Eclesiástica respecto de las universidades católicas y de las facultades eclesásticas, iii) La Ley Orgánica de Educación Superior – LOES y demás normas legales aplicables, y, iiiii) El Estatuto y los reglamentos que dicte en ejercicio de su propia autonomía.

La PUCE está constituida en un Sistema Nacional de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador (SINAPUCE), con características y principios propios; su Sede Matriz se halla en el Distrito Metropolitano de Quito y cuenta con sedes en Ambato, Esmeraldas, Ibarra, Manabí y Santo Domingo de los Tsáchilas.

La PUCE, como institución creada e impulsada por la Iglesia Católica, depende de ella en cuanto a su orientación doctrinal y alta dirección, a través del Arzobispo de Quito, en la forma determinada por su estatuto; la dirección ejecutiva y administración están confiadas por la autoridad eclesástica a la Compañía de Jesús en el Ecuador.

El Estado Ecuatoriano reconoce y garantiza la autonomía académica y de gestión y autogestión económica y administrativa de las universidades. El gobierno de las universidades y escuelas politécnicas emana de sus docentes, estudiantes, empleados y trabajadores, en las proporciones establecidas en la Ley Orgánica de Educación Superior y con las características definidas en sus propios estatutos. En el caso de la Universidad, el máximo órgano de gobierno es el Consejo Superior. Además, tiene los siguientes órganos colegiados (i) Consejo Académico, (ii) Consejo de Sedes (iii) Comisión de Evaluación Interna, y (iv) Comisión de Vinculación con la Colectividad. Las principales autoridades unipersonales son el Gran Canciller, Vice Gran Canciller, Presidente del Consejo Superior, Rector, Vicerrector, Director General Académico, Director General de Estudiantes, Director General Administrativo, Director General Financiero y Secretario General.

Los organismos del Estado que rigen el Sistema de Educación Superior son: (i) Consejo de Educación Superior (CES); y, (ii) Consejo de Evaluación, Acreditación y Aseguramiento de la Calidad de la Educación Superior (CEAACES).

En referencia al Estatuto de la PUCE, al ser una institución de educación superior regida por la legislación ecuatoriana, el modus Vivendi firmado ente el Estado Ecuatoriano y el Vaticano, y las regulaciones de la Iglesia Católica, todo cambio en el estatuto debe ser aprobado por ambas autoridades. Por lo anterior, se presentó al CES el nuevo Estatuto, el cual fue aprobado el 17 de julio del 2015 y publicado en la Gaceta del Consejo de Educación Superior el 24 de agosto del 2015. Por su parte, el Vaticano a través de la Congregación para la Educación Católica aprobó el estatuto el 11 de junio del 2016. El CES aprobó esta segunda versión el 27 de julio del 2016 y la publicó el 2 de septiembre en su Gaceta, con lo cual se completó el proceso de doble aprobación.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Desde el año 2013, según Resolución No. 001-073-CEAACES-2013-22, la Pontificia Universidad Católica del Ecuador está ubicada en la categoría “B” considerando los resultados obtenidos en la evaluación. En esta categoría se ubican las universidades que se encuentran muy cerca y por encima del promedio del sistema de educación superior y muestran mejor desempeño en los criterios de Organización e Infraestructura. Mediante Resoluciones No. 164 y 186 el CEAACES acredita a la carrera de Medicina por el periodo de 5 años, al haber superado los estándares de calidad establecidos. El estándar de desempeño mínimo que las carreras de medicina evaluadas por el CEAACES deben superar para aprobar el entorno de aprendizaje fue fijado en el 70%, la carrera de Medicina de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador obtuvo un desempeño de 83%. El 95,70%, es decir 154 de los 161 estudiantes evaluados de la carrera de Medicina de la PUCE aprobaron el examen nacional de evaluación de la carrera, según informe del CEAACES. En el mes de mayo del 2016, inició el proceso de evaluación externa de la carrera de Derecho, en julio de ese mismo año se recibió el informe preliminar de la evaluación de contexto, quedando aún pendiente el examen de conocimiento ENES.

Mediante Resolución HCS-S-014-06 del 31 de mayo 2006, el H. Consejo Superior de la PUCE estableció como período contable el tiempo comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de cada año.

De acuerdo a los artículos 67 y 68 del Estatuto de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, el fondo Patrimonial de la Universidad está formado por los bienes muebles e inmuebles y los excedentes financieros. Si por cualquier motivo desapareciere la Universidad, el destino de sus bienes y patrimonio será el que determine el ordenamiento jurídico del Ecuador

La PUCE es una universidad particular que recibe asignaciones y rentas del Estado. El destino de tales asignaciones y rentas es el que señalan la Constitución, la LOES y las demás normas legales pertinentes, es decir al otorgamiento de becas de escolaridad e investigación a estudiantes matriculados en programas académicos de cualquier nivel, que por su origen socio económico, etnia, género, discapacidad o lugar de residencia, entre otros, tengan dificultad para acceder, mantenerse y terminar exitosamente su formación, desde el inicio de la carrera; así como becas a los profesores para la obtención del título de cuarto nivel.

La principal actividad de la Universidad es: Enseñanza Superior en general, culmina con la obtención de un título. Además, Además, otros servicios que son añadidos al Registro Único de Contribuyentes (RUC) según se necesiten.

El Estado, a través del Servicio de Rentas Internas, verifica que la Universidad sea exclusivamente sin fines de lucro, se dediquen al cumplimiento de sus objetivos estatutarios, los excedentes que se generaren al final del ejercicio económico sean invertidos en tales fines hasta el cierre del siguiente ejercicio; en el caso de que la Administración Tributaria compruebe que no se cumplen con los requisitos arriba indicados, la Universidad deberá tributar sin exoneración alguna, pudiendo volver a gozar de la exoneración, a partir del ejercicio fiscal en el que se hubiere cumplido con los requisitos establecidos en la Ley y este Reglamento para ser considerados como exonerados de Impuesto a la Renta.

- De acuerdo con la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno y su Reglamento, los ingresos provenientes de este tipo de entidades estarán exentos para fines de la determinación y pago del Impuesto a la renta: i) en la parte que no sean distribuidos, ii) siempre que sus bienes e ingresos se destinen a sus fines específicos, iii) cumplan con los deberes formales establecidos en la normativa tributaria vigente que se detalla en el párrafo siguiente, y, iv) se constituyan de donaciones de aportes o legados en dinero o en especie, como bienes y trabajo voluntario, provenientes de los miembros, fundadores u otros, como los de cooperación no reembolsable y de la contraprestación

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

de servicios, los cuales deben constituirse en un porcentaje mayor o igual al 15% de dichos ingresos; porcentaje que está en función de los ingresos anuales percibidos por la Universidad.

- Los deberes formales con los que deben cumplir este tipo de entidades son: i) inscribirse en el Registro Único de Contribuyentes, ii) llevar contabilidad, iii) presentar la declaración anual del Impuesto a la renta, en la que no conste impuesto causado si se cumplen las condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno, iv) presentar la declaración del Impuesto al Valor Agregado ("IVA") en calidad de agente de percepción, cuando corresponda, v) efectuar las retenciones en la fuente por concepto de Impuesto a la Renta e IVA y presentar las correspondientes declaraciones y pago de los valores retenidos, y vi) proporcionar la información que sea requerida por la Administración Tributaria.
- 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.
- En abril del 2016 ocurrió el terremoto en la provincia de Manabí donde la Universidad tiene varias edificaciones. Tres edificios se dieron de baja, cuyo costo era US\$1,644,756, además se registraron deterioros en otros edificios por US\$675,036. La empresa aseguradora reconoció a la Universidad por pérdidas US\$4,154,749, el cual fue registrado dentro del rubro otros ingresos del estado separado de ingresos y gastos.

1.2 Conformación del Grupo

La Pontificia Universidad Católica del Ecuador sede Quito (en adelante la Controladora) es la matriz del SINAPUCE, que está integrado por las siguientes sedes: Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato, Sede Esmeraldas, Sede Ibarra y Sede Manabí; las cuales son consideradas como entidades de propósito especial, por cuanto su objeto es la de brindar servicios de Educación Superior en las ciudades en las que desarrollan sus operaciones.

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Quito tiene las siguientes operaciones:

- Actividades de asesoramiento y gestión, combinados.
- Clínicas de patología y diagnóstico realizadas en laboratorios independientes.
- Investigación y desarrollo en otras ciencias naturales.
- Actividades de administración de programas de protección ambiental.
- Actividad de consulta y tratamiento por médicos de medicina general o especializada, incluso cirujanos en centros médicos.

A continuación, se resume las operaciones de cada una de las sedes:

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ibarra (en adelante Sede Ibarra o la subsidiaria):

- Actividades de asesoramiento y gestión, combinados.
- Investigación y desarrollo en otras ciencias naturales.
- Actividades de administración de programas de protección ambiental.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Esmeraldas (en adelante Sede Esmeraldas o la subsidiaria):

- Actividades de asesoramiento, formación continua y gestión, combinados.
- Investigación y desarrollo en otras ciencias naturales.
- Actividades de administración de programas y proyectos de protección ambiental.
- Actividades de administración de proyectos de apoyo educativo, de género y emprendimiento.

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ambato (en adelante Sede Ambato o la subsidiaria):

- Enseñanza superior en general
- Cursos abiertos de idiomas

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Manabí (en adelante Sede Manabí o la subsidiaria):

- Actividades de asesoramiento y gestión, combinados.
- Investigación y desarrollo en otras ciencias naturales.
- Actividades de administración de programas de protección ambiental.

Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Santo Domingo de los Tsáchilas (en adelante Sede Santo Domingo o la subsidiaria):

- Enseñanza superior en general
- Organización y dirección de todo tipo de evento.
- Actividades de alquiler de bienes inmuebles a cambio de una retribución.
- Enseñanza de idiomas.
- Actividad de consulta y tratamiento por médicos de medicina general.

1.3 Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre del 2015, han sido emitidos con la autorización del Rector el 30 de junio del 2017, posteriormente serán puestos a consideración del Consejo Superior para su aprobación definitiva.

2. RESUMEN DE LAS PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas han sido diseñadas en función a las NIIF vigentes al 31 de diciembre del 2016 y aplicadas de manera uniforme a todos los años que se presentan en estos estados financieros.

2.1 Bases de preparación de los estados financieros

En cumplimiento de las NIIF, la Universidad prepara estados financieros consolidados con sus entidades de propósito especial (sedes), entidades consideradas como tal por cuanto la Universidad mantiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras aun cuando no posee interés económico en dichas

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

sedes. Los estados financieros consolidados adjuntos, reflejan la actividad consolidada de la Universidad, incluyendo los efectos de los estados financieros consolidados de sus entidades de propósito especial.

Los estados financieros consolidados de la Universidad han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales.

Los estados financieros consolidados se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros consolidados conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones 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 donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Bases para consolidación

Los presentes estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Quito ("Controladora") y los de sus subsidiarias (Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ibarra, Ambato, Esmeraldas, Ibarra, Santo Domingo de los Tsáchilas y Manabí). Todas las transacciones, saldos, ingresos y gastos intergrupales son eliminados en la consolidación.

Una entidad tiene control cuando:

- i. Tiene poder sobre la participada
- ii. Está expuesto, o tiene derecho a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y
- iii. Tiene la capacidad de usar su poder para afectar a sus rendimientos

Se evalúa el control en una participada si los hechos y circunstancias indican que hay cambios en uno o más de los tres elementos del control mencionados anteriormente.

Cuando se tiene menos de la mayoría de voto de una participada (el poder sobre la participada que genera los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir las actividades relevantes de la participada de forma unilateral), se considera todos los hechos y circunstancias pertinentes para evaluar si los derechos de voto en una participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- i. El tamaño de la participación (derecho de voto) en relación con el tamaño y la dispersión de la participación de los otros tenedores de voto.
- ii. Los derechos de voto potenciales poseídos, otros tenedores de voto o de otras partes.
Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales.
- iii. Todos los hechos y circunstancias adicionales que indican que se tiene, o no la capacidad presente de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben hacerse, incluyendo los patrones de voto en las juntas de accionistas anteriores.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Una subsidiaria es una entidad sobre la cual la matriz ejerce directa o indirectamente control, entendiendo como la capacidad de poder dirigir las políticas operativas y financieras de una empresa para obtener beneficios de sus actividades. Esta capacidad se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta del 50% o más de los derechos de la entidad.

La consolidación inicia cuando se adquiere el control de una entidad, y cesa, cuando esta pierde el control de la misma. Los ingresos y gastos de la controlada, adquirida o enajenada durante el ejercicio, se incluyen en el estado consolidado de resultados integrales desde la fecha de control de las ganancias de la compañía controlada hasta la fecha en que se deje de controlar a la referida entidad.

El resultado y cada componente de otro resultado integral y del resultado neto del año se atribuirán a los propietarios de la Controlante y de los intereses minoritarios, aún si esto diera lugar a los intereses minoritarios a un saldo deudor.

Cuando sea necesario, se realizan ajustes a los estados financieros consolidados de la entidad controlada en relación a las políticas contables de la Controladora.

Todos los activos, pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con las transacciones intergrupales son eliminados en su totalidad en el proceso de consolidación.

2.3 Nuevos pronunciamientos contables

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas 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 consolidados de la Universidad a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
NIC 7	Las entidades deberán explicar los cambios en sus pasivos derivados de las actividades de financiación.	1 de enero 2017
NIC 12	Las enmiendas aclaran la contabilización del impuesto diferido cuando un activo se mide a su valor razonable y ese valor razonable está por debajo de la base imponible del activo.	1 de enero 2017
NIC 28	Enmiendas con respecto a la medición de una asociada o una empresa conjunta a valor razonable efectiva.	1 de enero 2018
NIC 40	Enmiendas referentes a transferencias de propiedades de inversión.	1 de enero 2018
NIF 1	Enmiendas con respecto a la supresión de las exenciones a corto plazo para los adoptantes por primera vez con respecto a la NIF 7, la NIC 19 y la NIF 10.	1 de enero 2018
NIF 2	Las enmiendas aclaran cómo contabilizar determinados tipos de operaciones de pago basadas en acciones.	1 de enero 2018
NIF 4	Las enmiendas a la NIF 4 "Contratos de seguros" relativos a la aplicación de la NIF 9 (instrumentos financieros).	1 de enero 2018
NIF 9	Publicación de la norma "Instrumentos financieros", versión completa.	1 de enero 2018
NIF 12	Enmiendas con respecto a la clarificación del alcance de la norma.	1 de enero 2017
NIF 15	Publicación de la norma "Reconocimiento de los ingresos procedentes de los contratos con los clientes", esta Norma reemplazará a la NIC 11 y 18.	1 de enero 2018
NIF 16	Enmiendas relacionadas con la contabilidad de los arrendatarios y en el reconocimiento de casi todos los arrendamientos en el balance general. La norma elimina la distinción actual entre los arrendamientos operativos y financieros.	1 de enero 2019
IFRIC 22	Este IFRIC trata transacciones en moneda extranjera o partes de transacciones en las que existe una contraprestación denominada o tasada en una moneda extranjera.	1 de enero 2018

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

La Administración de la Universidad estima que la adopción de las enmiendas a las NIIF y las nuevas interpretaciones antes descritas no generará un impacto significativo en los estados financieros consolidados en el año de su aplicación inicial.

2.4 Cambio en las políticas contables

Durante el año 2016 la Universidad adoptó tres cambios en sus políticas contables, el primero fue la aplicación de la enmienda a la NIC 19 “Beneficios a empleados” referente al cambio en la tasa de descuento utilizada para el cálculo de los beneficios sociales de largo plazo (Provisiones de jubilación patronal y desahucio), como se establece en su enmienda, para efectos comparativos la Universidad procedió a reestructurar los estados financieros consolidados al 1 de enero de 2015 y 31 de diciembre del 2015; el segundo relacionado con el reverso de ingresos 2016 que corresponden al 2015 en la Sede Manabí; y, el tercero, correspondiente al ajuste de activos fijos – edificios en la Sede Santo Domingo de los Tsáchilas, como se detalla a continuación:

	Obligaciones sociales largo plazo			Cuentas por cobrar estudiantes	Activos fijos Edificios	Total	Fondo patrimonial
	Jubilación Patronal	Desahucio	Total				
Saldos registrados previamente al 1 de enero del 2015	5,038,700	10,801,631	15,840,331	445,672	178,900,397	195,186,400	206,473,777
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19	683,850	723,482	1,407,332	-	-	1,407,332	1,407,332
Efecto reestructuración valor razonable activos fijos	-	-	-	-	761,297	761,297	761,297
Saldos reestablecidos al 1 de enero del 2015	5,722,550	11,525,113	17,247,663	445,672	179,661,694	197,355,029	205,827,742
Saldos registrados previamente al 31 de diciembre del 2015	5,622,146	11,150,664	16,772,810	635,815	183,960,001	201,368,626	206,692,556
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 de años anteriore	683,850	723,482	1,407,332	-	701,297	646,035	646,035
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre utilidad net	87,060	1,132,331	1,219,391	-	17,778	1,237,169	1,237,169
Efecto de adopción de enmienda a la NIC 19 sobre resultados i	249,495	808	250,303	-	-	250,303	250,303
Efecto ajuste reestructuración ingresos	-	-	-	92,470	-	(92,470)	(92,470)
Saldos reestablecidos al 31 de diciembre del 2015	6,642,551	13,007,285	19,649,836	728,285	184,703,520	199,396,666	204,651,510
	Pérdida Neta	Otros resultados integrales	Resultado integral del año				
Excedente previamente reportado al 31 de diciembre del 2015	61,705	157,074	218,779				
Efecto reestructuración valor razonable activos fijos	(17,778)	-	(17,778)				
Efecto ajuste reestructuración ingresos	92,470	-	92,470				
Efecto adopción enmienda NIC 19	(1,219,391)	(250,303)	(1,469,694)				
Déficit reestructurado al 31 de diciembre del 2015	(1,082,994)	(93,229)	(1,176,223)				

Las tasas de descuento anuales utilizadas en la determinación de las provisiones por jubilación patronal y desahucio antes de la modificación a la NIC 19 para los ejercicios terminados al 31 de diciembre y 1 de enero del 2015 fueron:

	Tasa de descuento	Actuario 2015
Quito	8.60%	Logaritmo
Ambato	8.60%	Logaritmo
Ibarra	6.31%	Actuarial
Esmeraldas	8.68%	Logaritmo
Manabí	8.60%	Logaritmo
Santo Domingo	4.36%	Logaritmo

Que correspondieron a la tasa promedio de los bonos del gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador, sin embargo, de acuerdo a la enmienda, se establece que para las monedas para las cuales no exista un mercado amplio de bonos u obligaciones empresariales de alta calidad se utilizará la tasa de bonos corporativos de alta calidad denominados en esta moneda, siendo el dólar la moneda en la cual se liquidarán estos pasivos, la tasa de bonos de alta calidad corresponde a la tasa promedio de los bonos

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

corporativos emitidos en Estados Unidos de América, los cuales están denominados en la misma moneda en la que beneficiarios serán pagados, además que tienen términos que se aproximan a los de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento y que para los ejercicios terminados el 31 de diciembre y 1 de enero del 2015 correspondían a:

	<u>Tasa de descuento</u>		<u>Actuario desde 2016</u>
	<u>31 de diciembre</u>	<u>1 de enero del 2015</u>	
Quito	4.68%	4.23%	Actuaría
Ambato	4.17%	4.17%	Actuaría
Ibarra	4.36%	4.06%	Actuaría
Esmeraldas	4.14%	4.36%	Actuaría
Manabí	4.36%	4.06%	Actuaría
Santo Domingo	4.36%	4.06%	Actuaría

El efecto sobre los resultados del 2015 fue registrado contra años anteriores, este rubro es el excedente de ingresos sobre gastos del estado de cambios en el fondo patrimonial. Los valores son:

	<u>Efecto sobre resultados 2015</u>
Quito	1,046,572
Ambato	194,641
Ibarra	34,957
Esmeraldas	294,041
Manabí	56,944
Santo Domingo	122,659

2.5 Moneda funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros consolidados de la Universidad se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la Entidad. Los estados financieros consolidados se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Universidad.

2.6 Efectivo y equivalentes de efectivo

Comprende: i) el efectivo disponible y depósitos a la vista en bancos y ii) inversiones temporales de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos, generalmente depósitos a plazo, más los intereses devengados al cierre del ejercicio.

2.7 Activos y pasivos financieros

2.7.1 Clasificación

La Universidad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: "activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas", "préstamos y cuentas por cobrar", "activos financieros mantenidos hasta su vencimiento" y "activos financieros disponibles para la venta". Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: "pasivos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas" y "otros pasivos financieros". La clasificación depende del propósito para el cual se

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Universidad mantuvo activos financieros en las categorías de: “activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas”, “inversiones mantenidas hasta su vencimiento” y “préstamos y cuentas por cobrar”. Mientras que la Entidad solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de “otros pasivos financieros”. Las características de los referidos instrumentos financieros se explican a continuación:

(a) *Préstamos y cuentas por cobrar*

Representados en el estado de situación financiera principalmente por cuentas por cobrar de proyectos, estudiantes, entidades relacionadas y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del Estado de situación financiera.

(b) *Activos financieros mantenidos hasta su vencimiento*

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento, corresponden a certificados de depósito a plazo fijo.

(c) *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (fondo de garantía de obligaciones sociales)*

Son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que la Administración tiene la intención positiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento (cancelación de la obligación por jubilación patronal). Se presentan neto de la obligación por Jubilación Patronal que mantiene la Universidad al cierre de cada ejercicio.

(d) *Activos financieros medidos a valor razonable con cambios en estado de ingresos y gastos*

Son activos financieros mantenidos en un portafolio de inversiones. Se incluyen en el activo corriente las que tienen vencimientos menores a doce meses, y en el no corriente los vencimientos mayores a un año.

(e) *Otros pasivos financieros*

Representados en el estado de situación financiera por las obligaciones financieras, cuentas por pagar a entidades relacionadas, cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar, se incluyen en el pasivo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados a partir de la fecha del Estado de situación financiera.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

2.7.2 Reconocimiento y medición inicial y posterior

Reconocimiento -

La Universidad reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y/o cuando se comprometen a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial -

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable más cualquier costo atribuible a la transacción, si el activo o pasivo financiero no es designado como de valor razonable a través de ganancias y pérdidas y éste es significativo. Con posterioridad al reconocimiento inicial la Universidad valoriza los mismos como se describe a continuación:

Medición posterior -

- (a) *Préstamos y cuentas por cobrar:* Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método del interés efectivo, menos una provisión por deterioro. La Universidad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:
- (i) Cuentas por cobrar de proyectos, tarjetas de crédito y subvenciones del Estado: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por clientes por venta de servicios de asesoría de índole académico, estudios técnicos, estadísticos, etc., en el curso normal de las operaciones; cuentas por cobrar a emisores de tarjetas de crédito, y subvenciones del Estado a las que la Universidad tiene derecho por ley. Si se esperan cobrar en un año o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se presentan como activos no corrientes. Se registran a su valor nominal ya que tienen plazos de recuperación en promedio de 60 días. La Universidad realiza estimaciones de deterioro por cuentas a cobrar comerciales que presenten indicios de incobrabilidad o que se extiendan más allá de los términos de crédito comercial.
 - (ii) Cuentas por cobrar a estudiantes y otras cuentas por cobrar: Estas cuentas corresponden a los montos adeudados por estudiantes por la prestación de servicios educativos brindados en el curso normal de los negocios y otras cuentas por cobrar principalmente a empleados. Se clasifican como activo corriente porque se espera cobrar en un año o menos, se registran al costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva y los intereses se registran en función de su devengamiento en el estado de ingresos y gastos. Se registra una provisión con cargo a los resultados del año para cubrir el deterioro con base en las mejores estimaciones de la Administración de la Universidad.
- (b) *Inversiones mantenidas hasta su vencimiento (fondo de garantía obligaciones sociales)*
- Corresponde a un fondo de garantía de obligaciones sociales de largo plazo del plan de aportaciones definidas para Jubilación Patronal, posterior a su reconocimiento inicial se miden al valor razonable, las ganancias y pérdidas se reconocen como mayor valor del fondo con contra cuenta las obligaciones sociales de largo plazo.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

(c) *Activos financieros mantenidos a su vencimiento:*

Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. Los ingresos por intereses de inversiones mantenidas hasta su vencimiento se reconocen en el estado de resultados integrales en el rubro "Ingresos financieros" cuando se ha establecido el derecho de la sede a percibirlos.

(d) *Activos financieros con cambio en el estado de ingresos y gastos*

Corresponde a un portafolio de inversiones en el exterior, cuyo custodio es Banco Santander que comprende Acciones que cotizan en bolsa de valores, fondos de inversión, efectivo, y bonos, posterior a su reconocimiento inicial se miden a su valor razonable con cambios en el estado de ingresos y gastos.

(e) *Otros pasivos financieros:* Posterior a su reconocimiento inicial se miden al costo amortizado aplicando el método de interés efectivo. En específico la Universidad presenta las siguientes cuentas dentro de esta categoría:

- (i) Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar: Son obligaciones de pago por bienes o servicios adquiridos de proveedores en el curso normal de los negocios. Se reconocen a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado ya que son pagaderas en plazos de hasta 180 días. En caso de que los plazos de pago sean mayores a 12 meses, se presentan como pasivos no corrientes.
- (ii) Obligaciones financieras: Se registran inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, pues están contratados a las tasas vigentes en el mercado. Posteriormente se miden al costo amortizado utilizando las tasas de interés pactadas. Los intereses devengados que corresponden a obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de ingresos y gastos, bajo el rubro de gastos financieros. Se clasifican de acuerdo a su vencimiento en corrientes y no corrientes.
- (iii) Cuentas por pagar a entidades y partes relacionadas: Corresponden a obligaciones de pago principalmente por subvenciones del estado que corresponden a cada sede, las cuales no devengan intereses y se registran a su valor nominal que es equivalente a su costo amortizado, pues son exigibles o compensables en cualquier momento.
- (iv) Otras cuentas por pagar: comprenden principalmente valores recibidos del Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo (IECE) como pago por la colegiatura de estudiantes en el curso de la actividad Universitaria, los cuales se registran a valor nominal que es similar a su costo amortizado, puesto que son pagaderos hasta 180 días plazo.

2.7.3 Deterioro de activos financieros

La Universidad evalúa al final de cada período la existencia de evidencia objetiva de deterioro de un activo financiero o grupo de activos financieros. La Universidad establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus activos financieros cuando existe evidencia objetiva de no ser capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan, como resultado de uno o más eventos que ocurrieron después del

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

reconocimiento inicial del activo (“eventos de pérdida”) que tienen un impacto sobre los flujos de efectivo estimados del activo financiero o grupo de activos financieros, que pueden ser estimados confiablemente.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor o emisor que podrían obligar a la Universidad a otorgar concesiones al deudor o emisor, el incumplimiento significativo del contrato, el incumplimiento de pagos o mora en el pago de intereses o del principal, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y/o información disponible que indica que hay una reducción medible en los flujos de efectivo estimados de una cartera de activos financieros, se consideran indicadores de que los activos financieros se han deteriorado.

El monto de la pérdida se mide como las diferencias entre el valor en libros de los activos y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El valor en libros del activo se reduce y el monto de la pérdida se reconoce en el estado de ingresos y gastos. Al 31 de diciembre del 2016 y 2015 se requirió el registro de provisiones por deterioro de cuentas por cobrar comerciales como se muestra en las Notas 11, 12 y 14.

2.7.4 Baja de activos y pasivos financieros

Un activo financiero se elimina cuando expiran los derechos a recibir los flujos de efectivo del activo o si la Universidad transfiere el activo a un tercero sin retener sustancialmente los riesgos y beneficios del activo. Un pasivo es eliminado cuando las obligaciones de la Universidad especificadas en el contrato se han liquidado.

2.8 Propiedades y equipos

Los activos fijos son registrados al costo histórico o atribuido, menos depreciaciones acumuladas y pérdidas por deterioro, en caso de producirse. El costo incluye tanto 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.

Cuando un activo fijo se encuentre totalmente depreciado y se realice una mejora o adecuación que incremente su valor, se crea un nuevo Activo y se calcula su depreciación como si se tratase de un bien nuevo. Los gastos de reparación y mantenimiento se cargan a las cuentas de gastos del año en que se incurren.

Los terrenos, bienes culturales y el material bibliográfico no se deprecian. La depreciación de activos fijos es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes del activo fijo, o de componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas y para el caso de “Edificios” se considera valores residuales. Para el resto de activos las estimaciones de vidas útiles y valores residuales de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

Las vidas útiles estimadas de activos fijos son las siguientes:

<u>Tipo de bienes</u>	<u>Número de años</u>
Edificios	15 - 80
Equipos de computación	3
Maquinaria y equipos	5 - 30
Muebles y enseres	10
Vehículos	5 - 10
Instalaciones	10 - 20

Las pérdidas y ganancias por la venta de activos fijos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de ingresos y gastos.

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

Los intereses y otros costos de endeudamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año. Al 31 de diciembre del 2016 se capitalizaron intereses por un monto de US\$101,957 (2015: US\$111,382), incurridos en la construcción del proyecto Nayón de Quito, cuya fase inicial estuvo lista para su operación a mediados del 2016.

2.9 Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios sin sustancia física susceptibles de ser identificados individualmente, ya por ser separables o bien porque provengan de un derecho legal o contractual.

Corresponde a licencias de software adquiridas y programas informáticos que son capitalizadas inicialmente al valor de los costos incurridos en el momento de su adquisición y adaptación para su uso. Se amortizan bajo el método de línea recta dependiendo del tiempo estimado de uso o de los contratos de vigencia de los mismos.

Los gastos relacionados con el desarrollo o mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gastos dentro del estado de ingresos y gastos en el período en el cual se incurren.

2.10 Deterioro de activos no financieros

Los activos sujetos a depreciación o 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. 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 que han sido objeto de castigos por deterioro se revisan a cada fecha de cierre de estados financieros consolidados para verificar posibles reversiones del deterioro.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Al 31 de diciembre del 2016 la Universidad registra una pérdida por deterioro de propiedades y equipos por US\$675,036, debido a los daños ocasionados por el terremoto ocurrido el 16 de abril del 2016. En el año 2015 no se identificaron ni reconocieron pérdidas por deterioro.

2.11 Beneficios a los empleados

- (a) *Beneficios de corto plazo:* Se registran en el rubro de beneficios sociales del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:
- (i) Vacaciones: Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
 - (ii) Décimos tercer y cuarto sueldos y beneficios de la seguridad social: Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- (b) *Obligaciones sociales de largo plazo*

Provisiones de jubilación patronal: La Universidad tiene dos planes de pensiones para Jubilación Patronal, el uno denominado Plan de prestaciones definidas normado por las leyes laborales ecuatorianas; y el otro denominado Plan de aportaciones definidas, que es un plan de pensiones bajo el cual la Universidad paga aportaciones fijas correspondientes al 8% de las remuneración de cada empleado adherido al fideicomiso de Inversiones PUCE creado para este efecto y no tiene ninguna obligación, ni legal ni implícita, de realizar aportaciones adicionales si el fondo no posee activos suficientes para pagar a todos los empleados las prestaciones relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en ejercicios anteriores, esta segunda modalidad se aplica únicamente en Quito.

Provisiones de desahucio: Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el 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 tanto la provisión para el plan de prestaciones definidas por Jubilación Patronal como la de desahucio, con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente, para el año 2016 fue la empresa Actuaría. Se reconocen con cargo a los 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 se determina descontando los flujos de salida de efectivo estimados usando la tasa anual del:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quito	4.68%	4.23%
Ambato	4.70%	4.70%
Ibarra	4.68%	4.23%
Esmeraldas	4.14%	4.36%
Manabí	4.14%	4.36%
Santo Domingo	4.70%	4.70%

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

La cual fue determinada aplicando la tasa de los rendimientos internos corporativos de alta calidad denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos de las obligaciones mantenidas con los empleados hasta su vencimiento y considerando una tasa de incremento salarial del 3% (2015: 3%) entre otros factores como tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneración, y tasa de rotación.

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

Para los planes de aportaciones definidas, la Universidad paga aportaciones correspondientes al 8% de las remuneraciones de cada empleado de la Matriz Quito, adherido al fondo denominado Fideicomiso de Inversiones PUCE gestionado de forma privada por Fideval S.A., sobre una base obligatoria y contractual (incluye la aportación de ley, más una mejorada). Una vez que se han pagado las aportaciones, la Universidad no tiene obligaciones de pago adicionales. Las aportaciones se reconocen como Beneficios a los empleados cuando se devengan. Las prestaciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que se disponga de una devolución de efectivo o una reducción de los pagos futuros. Así también los trabajadores adheridos aportaran voluntaria e individualmente el 7% de su remuneración mensual.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales fueron consideradas como parte de los ingresos y gastos de cada ejercicio. Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año 2016 y 2015 las provisiones consideran a todos los empleados que se encontraban trabajando para la Universidad.

2.12 Provisiones corrientes

En adición a lo que se describe en la Nota 2.11 Beneficios a los Empleados, la Universidad reconoce provisiones cuando: (i) la Universidad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.13 Fondo patrimonial

El fondo patrimonial de la Universidad está formado por todos los bienes muebles e inmuebles que le hayan sido asignados, o que haya adquirido con cualquier título, así como los déficit o excedentes de cada ejercicio.

2.14 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por servicios académicos prestados en el curso normal de las operaciones de la Universidad. Los ingresos se muestran netos de rebajas y descuentos otorgados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Universidad, puedan ser medidos con fiabilidad en la medida que la Universidad presta sus servicios en función de cada periodo académico.

La Universidad genera sus ingresos principalmente por la prestación de servicios de educación en el territorio ecuatoriano y se clasifican de la siguiente manera:

- i) Ingresos de la actividad académica por aranceles, matrículas, maestrías, admisiones, convalidaciones;
- ii) Ingreso por la prestación de servicios (autogestión) que comprenden servicios de investigación, consultoría de proyectos, cursos, seminarios y talleres, etc.; e,
- iii) Ingresos obtenidos de las subvenciones y compensación por donación del impuesto a la renta.

La Universidad registra el ingreso en la medida que entrega el servicio (becas estudiantiles) sin importar la fecha de cobro. De acuerdo a la LOES, la PUCE recibe del Estado:

- Las rentas establecidas en la Ley del Fondo Permanente de Desarrollo Universitario y Politécnico (FOPEDEUPO);
- Las asignaciones que han conestado y las que consten en el Presupuesto General del Estado, con los incrementos que manda la Constitución de la República del Ecuador

Compensación por donación impuesto a la renta.- La Ley Reformatoria para la Equidad Tributaria del Ecuador publicada en el Registro Oficial suplemento n." 242 (29 de diciembre de 2007), en la disposición general segunda establece que las Universidades cofinanciadas por el Estado que venían siendo beneficiarios de la donación del Impuesto a la Renta, recibirán anualmente en compensación con cargo al Presupuesto General del Estado un valor equivalente a lo recibido por el último ejercicio económico, que se ajustará anualmente conforme el deflactor del Producto Interno Bruto.

Estos rubros son recibidos inicialmente por la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Quito y posteriormente son repartidos a cada una de las Sedes, en función de su tamaño (número de estudiantes), observando las normas aplicables.

- iv) Otros ingresos; corresponden principalmente a la recuperación de activos debido a la restitución de la compañía aseguradora por efectos del terremoto de abril del 2016 en los edificios Manabí; además la reclasificación de activos fijos recibidos de terceros a propios, y la donación de un terreno ubicado en la provincia de Imbabura.

2.15 Reconocimiento de costos y gastos

Los costos y gastos se reconocen cuando se conocen, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los periodos con los cuales se contrae la obligación.

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La preparación de estados financieros consolidados requiere que la Administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros consolidados y sus notas explicativas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Universidad se encuentran basados

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

(Expresados en dólares estadounidenses)

en la experiencia histórica, cambios en el sector 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 significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los ingresos y gastos 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:

- El deterioro de los activos financieros de la Universidad se evalúa con base en las políticas y lineamientos descritos en la Nota 2.7.3.
- Propiedades y equipo, propiedades de inversión y activos intangibles: La determinación de vidas útiles, valor residual y el deterioro se evalúan al cierre de cada año (Notas 2.8 y 2.9).
- Provisiones por beneficios a los empleados: Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de jubilación patronal, desahucio y fondo de jubilación mejorada, se efectúan con base en estudios actuariales practicados por profesionales independientes (Nota 2.11).

4. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Universidad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa general de administración de riesgos de la Universidad se concentra principalmente en lo impredecible de los mercados financieros y trata de minimizar potenciales efectos adversos en el desempeño financiero de la Universidad.

El área financiera tiene a su cargo la administración de riesgos, debido a lo cual identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros en coordinación estrecha con las unidades operativas de la Universidad. El Consejo Superior proporciona principios para la administración general de riesgos así como políticas que cubren áreas específicas, tales como el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de crédito, y para la inversión de los excedentes de liquidez.

a) Riesgo de mercado

i) Riesgo de tipo de cambio:

Debido a sus operaciones la Universidad tiene baja exposición al riesgo de cambio resultante de la exposición de monedas diferentes al dólar estadounidense. Es política de la Universidad pactar sus transacciones en dólares estadounidenses y en un margen menor en otras monedas diferentes a su moneda funcional, de esta manera mitigan posibles riesgos.

ii) Riesgos de precio de pensiones académicas

La Universidad está expuesta a este riesgo mismo que ha experimentado a lo largo de sus actividades en el Ecuador, se planifica basado en el crecimiento sostenido de su número de estudiantes, enfoca sus esfuerzos en una estrategia de crecimiento y bajo nivel de deserción.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

Adicionalmente analiza constantemente el nivel de servicio prestado con el fin de mantener estándares altos en la calidad del servicio proporcionado.

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge del efectivo y equivalentes de efectivo, depósitos en bancos e instituciones financieras e inversiones en activos financieros mantenidos: (i) a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, y (ii) hasta su vencimiento; así como de la exposición al crédito concedido a los estudiantes, que incluye a los saldos pendientes de las cuentas por cobrar y a las transacciones comprometidas.

Respecto de bancos e instituciones financieras, solo se acepta a instituciones cuyas calificaciones de riesgo independientes determinen niveles de solvencia que garanticen estabilidad, dinámica y respaldo a las inversiones de la Universidad. En el caso de créditos concedidos a estudiantes, la Universidad asume este riesgo en forma limitada puesto que esta cartera en su mayoría es financiada con tarjetas de crédito, transfiriendo de esta forma el riesgo de no pago a las empresas emisoras de las tarjetas, sobre el resto de la cartera se realizan las debidas provisiones por incobrabilidad.

En referencia a las inversiones en activos financieros mantenidos a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, la Administración tiene como política efectuar este tipo de inversiones en un portafolio administrados por el Banco Santander asegurando una rentabilidad adecuada, así como la solvencia y respaldo.

c) Riesgo de liquidez

La principal fuente de liquidez son los flujos de efectivo provenientes de sus actividades académicas. Un porcentaje menor lo constituyen los ingresos provenientes del Estado: subvenciones y devolución de impuesto al valor agregado, de los cuales, desde fines del 2014 ha habido retrasos en los pagos mensuales, sin embargo a criterio de la Administración estos valores son recuperables en su totalidad.

Para administrar la liquidez de corto plazo, la Universidad se basa en los flujos de caja proyectados para un periodo de doce meses. Los excedentes de efectivo mantenido por la Universidad y saldos por encima del requerido para la administración del capital de trabajo realizan mediante un portafolio de inversiones.

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

Los montos revelados en el cuadro son los flujos de efectivo no descontados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)**

	<u>Menos de 1 año</u>	<u>Más de 1 año</u>
Al 31 de diciembre de 2016		
Obligaciones financieras	10,638,728	2,162,900
Cuentas por pagar a compañías relacionadas	7,862,289	-
Anticipos recibidos por proyectos	514,592	-
Al 31 de diciembre de 2015		
Obligaciones financieras	987,381	2,513,719
Cuentas por pagar proveedores y otras cuentas por pagar	3,996,751	-
Anticipos recibidos por proyectos	884,673	-

5. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Categorías de instrumentos financieros

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

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>	<u>Corriente</u>	<u>No corriente</u>
Activos financieros medidos al costo				
Efectivo y equivalentes de efectivo	10,290,027	-	5,880,607	-
Activos financieros medidos al costo amortizado				
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento	23,586,572	846,680	8,141,258	16,672,440
Cuentas por cobrar				
Proyectos	3,329,787	-	2,925,020	-
Estudiantes	1,129,710	-	728,285	-
Tarjetas de crédito	19,223	-	45,590	-
Subvenciones	16,483,462	-	7,532,710	-
Otras cuentas por cobrar	1,634,150	-	1,818,907	-
Activos financieros medidos a valor razonable				
Activos financieros medidos a valor razonable	<u>4,937,537</u>	<u>13,832,413</u>	<u>1,824,927</u>	<u>15,194,063</u>
Total activos financieros	<u>61,410,468</u>	<u>14,679,093</u>	<u>28,897,304</u>	<u>31,866,503</u>
Pasivos financieros medidos al costo amortizado				
Obligaciones financieras	10,638,728	2,162,900	987,381	2,513,719
Cuentas por pagar Proveedores	4,770,823	-	2,474,515	-
Otras cuentas por pagar	3,091,466	-	1,522,236	-
Total pasivos financieros	<u>18,501,017</u>	<u>2,162,900</u>	<u>4,984,132</u>	<u>2,513,719</u>

El valor en libros de cuentas por cobrar, efectivo y equivalentes de efectivo, y otros activos y pasivos financieros corrientes se aproxima al valor razonable debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

La Universidad mantiene un portafolio de inversiones en el Banco Santander Internacional – Miami y en Fideval S.A. por un monto de US\$18,679,674 (2015: US\$16,714,720) De acuerdo con lo requerido por la NIIF, esta inversión financiera se mantiene al valor de mercado. Ver Nota 8.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

Calidad crediticia de los activos financieros

La Universidad mantiene sistemas e información para la evaluación de la calidad crediticia de sus Cuentas por cobrar y para efectuar los análisis y evaluaciones del deterioro. La calidad crediticia del efectivo y equivalentes de efectivo determinada por calificadoras independientes es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo:</u>		
Bancos:		
AAA-	6,698,596	3,249,217
AAA	694,016	148,570
A-	240,753	15,803
AA	208,347	50,509
BBB-	486	-
Cajas	6,603	18,769
Fondos rotativos	3,806	4,744
	<u>7,852,607</u>	<u>3,487,612</u>
Inversiones temporales:		
AAA- (1)	2,395,994	1,881,591
AAA (2)	41,426	511,404
	<u>2,437,420</u>	<u>2,392,995</u>
Total	<u>10,290,027</u>	<u>5,880,607</u>
Inversiones mantenidas hasta su vencimiento:		
AAA- (1)	9,441,794	12,430,430
AAA (2)	6,201,087	2,518,695
A	922,494	-
A-	677,247	2,006,481
AA-	3,381,963	6,829,867
BBB	-	200,000
B	3,147,980	-
Interés por cobrar	660,687	828,225
Total	<u>24,433,252</u>	<u>24,813,698</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

6. COSTOS Y GASTOS POR NATURALEZA

Los gastos operacionales agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Costos docentes y académicos</u>	<u>Gastos administrativos y generales</u>	<u>Total</u>
Beneficios sociales	29,251,514	12,435,057	41,686,571
Sueldos y salarios	29,738,817	11,515,859	41,254,676
Servicios	308,541	6,887,197	7,195,738
Servicios de terceros	4,172,981	1,640,187	5,813,168
Jubilación patronal y desahucio	3,539,208	2,173,258	5,712,466
Depreciaciones	203,911	4,616,526	4,820,437
Suministros y materiales	269,552	1,290,304	1,559,856
Prácticas y movilización	195,911	948,435	1,144,346
Gasto deterioro Edificios	-	675,036	675,036
Aportaciones y ayudas	-	535,025	535,025
Capacitación de personal	158,654	58,743	217,397
Gastos legales	-	196,124	196,124
Gasto cuentas incobrables	852	126,164	127,016
Honorarios docentes	86,247	19,450	105,697
Amortizaciones	620	66,174	66,794
Ediciones PUCE	3,635	30,544	34,179
Investigación formativa	2,832	-	2,832
Otros gastos	135,018	3,531,462	3,666,480
	<u>68,068,293</u>	<u>46,745,545</u>	<u>114,813,838</u>
<u>2015</u>			
Sueldos y salarios	31,896,111	12,312,666	44,208,777
Beneficios sociales	28,235,578	11,954,163	40,189,741
Jubilación patronal y desahucio	4,926,402	2,808,529	7,734,931
Capacitación de personal	322,921	133,725	456,646
Prácticas y movilización	215,231	1,353,416	1,568,647
Servicios	475,346	7,225,384	7,700,730
Suministros y materiales	176,514	2,067,595	2,244,109
Servicios de terceros	4,743,793	1,783,028	6,526,821
Ediciones PUCE	3,584	145,332	148,916
Gastos legales	-	114,404	114,404
Aportaciones y ayudas	-	878,590	878,590
Depreciaciones	209,672	4,606,923	4,816,595
Amortizaciones	76	67,050	67,126
Provisión cuentas incobrables	15,410	132,675	148,085
Otros gastos	118,967	2,149,707	2,268,674
Honorarios docentes	5,400	-	5,400
Investigación formativa	10,505	-	10,505
	<u>71,355,510</u>	<u>47,733,187</u>	<u>119,088,697</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Comprende:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo en caja	10,408	23,513
Bancos locales y del exterior	7,842,199	3,464,099
Inversiones temporales (1)	<u>2,437,420</u>	<u>2,392,995</u>
	<u>10,290,027</u>	<u>5,880,607</u>

(1) Certificados de depósito mantenidos en las instituciones financieras: Banco Pichincha, Banco Internacional, Banco Guayaquil y Banco Bolivariano, con vencimientos hasta febrero del 2017.

8. ACTIVOS FINANCIEROS MEDIDOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN INGRESOS Y GASTOS

Las inversiones financieras al 31 de diciembre ascienden a:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Portafolio de inversiones (1)	18,679,674	16,714,720
Rendimientos financieros por cobrar	88,482	99,345
Otros activos financieros	<u>1,794</u>	<u>204,925</u>
	18,769,950	17,018,990
Menos porción corriente		
Portafolio de inversiones (1)	<u>(4,937,537)</u>	<u>(1,824,927)</u>
Total	<u>13,832,413</u>	<u>15,194,063</u>

(1) Son activos financieros mantenidos a su valor razonable, al 31 de diciembre de cada año las inversiones clasificadas por tipo estaban compuestas por:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	Valor en libros	Valor de mercado	Valor en libros	Valor de mercado
Depósitos				
Renta fija	17,950,330	17,950,330	16,070,403	16,070,403
Renta variable	20,060	20,060	122,323	122,323
Acciones preferentes	94,570	94,571	88,400	88,400
Productos estructurados	<u>614,714</u>	<u>614,714</u>	<u>433,594</u>	<u>433,594</u>
Banco Santander	<u>18,679,674</u>	<u>18,679,675</u>	<u>16,714,720</u>	<u>16,714,720</u>

Al 31 de diciembre del 2016 y 2015, la Administración de la Universidad informa que el valor de la inversión del portafolio registrado en libros, fue ajustado a su valor de mercado en el estado de

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

ingresos y gastos. Esta determinación no fue efectuada en forma individual sino en consideración del total del portafolio en poder del custodio y responsable del portafolio. La Administración informa que ha obtenido del custodio confirmaciones escritas de su existencia y control.

9. INVERSIONES MANTENIDAS HASTA SU VENCIMIENTO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Banco del Austro	3,381,963	3,457,893
Banco Capital	3,147,980	3,392,344
Banco de Guayaquil	2,693,359	2,718,695
Banco Internacional	4,637,293	3,853,423
Banco Pichincha	4,969,083	5,337,638
Banco Promérica	2,964,354	2,990,830
Sociedad Financiera Global	677,247	2,006,482
Banco Desarrollo	-	200,000
Banco del Litoral	922,494	-
Banco del Pacífico	350,623	-
Rendimientos financieros por cobrar	688,856	856,393
	<u>24,433,252</u>	<u>24,813,698</u>
Menos porción corriente	<u>(23,586,572)</u>	<u>(8,141,258)</u>
Total porción no corriente	<u>846,680</u>	<u>16,672,440</u>

10. CUENTAS POR COBRAR PROYECTOS

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Clientes por proyectos (1)	3,359,843	2,967,518
Provisión por deterioro (2)	(30,056)	(42,498)
	<u>3,329,787</u>	<u>2,925,020</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar es como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
De 1 a 30 días	3,143,434	94%	956,595	32%
De 31 a 60 días	27,676	1%	22,842	1%
De 61 a 90 días	41,448	1%	98,367	3%
De 91 a 120 días	87,893	3%	1,673,016	56%
De 121 a 150 días	15,553	0%	88,447	3%
Más de 151 días	<u>43839</u>	1%	<u>128251</u>	4%
	3,359,843		2,967,518	
(-) Provisión incobrables	<u>(30,056)</u>		<u>(42,498)</u>	
	<u><u>3,329,787</u></u>		<u><u>2,925,020</u></u>	

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	42,498	32,515
Incrementos	24,608	26,744
Reversos y utilizaciones	<u>(37,050)</u>	<u>(16,761)</u>
Movimiento neto del ejercicio	<u>(12,442)</u>	<u>9,983</u>
Saldo final	<u><u>30,056</u></u>	<u><u>42,498</u></u>

11. CUENTAS POR COBRAR ESTUDIANTES

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Estudiantes Quito (1)	339,394	56,576
Estudiantes Ibarra (1)	982	21,310
Estudiantes Manabi (1)	701,838	650,758
Estudiantes Esmeraldas (1)	197,783	73,573
Estudiantes Santo Domingo (1)	68,580	110,886
Estudiantes Ambato (1)	<u>8,610</u>	<u>17,131</u>
	1,317,187	930,234
Provisión por deterioro (2)	<u>(187,477)</u>	<u>(201,949)</u>
	<u><u>1,129,710</u></u>	<u><u>728,285</u></u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(1) La antigüedad de las cuentas por cobrar es como se muestra a continuación:

	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
Por vencer	80,603	6%	65,859	7%
De 1 a 30 días	81,849	6%	61,962	7%
De 31 a 60 días	191,617	15%	73,425	8%
De 61 a 90 días	407,842	31%	109,046	12%
De 91 a 180 días	114,983	9%	168,880	18%
De 181 a 360 días	167,608	13%	100,367	11%
Mas de 360 días	272,685	21%	350,695	38%
	<u>1,317,187</u>		<u>930,234</u>	

(2) El movimiento de la provisión por deterioro es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	201,949	145,272
Incrementos	47,558	63,492
Reversos y utilizaciones	<u>(62,030)</u>	<u>(6,815)</u>
Movimiento neto del ejercicio	<u>(14,472)</u>	<u>56,677</u>
Saldo final	<u>187,477</u>	<u>201,949</u>

12. CUENTAS POR COBRAR SUBVENCIONES DEL ESTADO

a) El movimiento de las cuentas por cobrar subvenciones es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	7,532,710	504,359
Asignación anual	21,578,971	23,365,066
Subvenciones recibidas	<u>(12,628,219)</u>	<u>(16,336,715)</u>
Saldo final (1)	<u>16,483,462</u>	<u>7,532,710</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Los incrementos de cuentas por cobrar subvenciones corresponden a los siguientes rubros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Contribuciones estatales originadas por el Fondo permanente de Desarrollo Universitario y Politécnico		
Octubre 2015	-	1,418,174
Noviembre 2015	-	1,418,174
Diciembre 2015	-	1,418,174
Junio 2016	12,453	-
Julio 2016	1,522,752	-
Agosto 2016	1,522,752	-
Septiembre 2016	1,522,752	-
Octubre 2016	1,522,752	-
Noviembre 2016	1,522,752	-
Diciembre 2016	1,522,752	-
	<u>9,148,965</u>	<u>4,254,522</u>
Compensación de impuesto a la renta (2)		
Impuesto a la renta 2013	253,095	253,095
Impuesto a la renta 2014	251,264	251,264
Impuesto a la renta 2015	2,773,829	2,773,829
Impuesto a la renta 2016	4,056,309	-
	<u>7,334,497</u>	<u>3,278,188</u>
Total	<u>16,483,462</u>	<u>7,532,710</u>

- (2) Corresponde a saldos pendientes de cobro, según lo establecido en la legislación vigente

13. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Comprende:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Anticipo entregados a proveedores (1)	809,504	861,277
Empleados	157,725	293,227
Gastos Anticipados	66,957	174,243
Garantías	-	500
Otros anticipos a proveedores (2)	488,934	487,791
Otros menores	200,450	58,203
	<u>1,723,570</u>	<u>1,875,241</u>
(-) Provisión incobrables (3)	<u>(89,420)</u>	<u>(56,334)</u>
Total	<u>1,634,150</u>	<u>1,818,907</u>

- (1) Anticipo entregado a la empresa KU- BIEC S.A. el 3 de octubre del 2011 para adquirir elementos estructurales (Vigas, columnas, placas), que serán utilizadas en la construcción del campus Nayón.

- (2) Corresponde a seguros por liquidar y cuentas por cobrar al Fideicomiso de Inversión PUCE.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

(3) El movimiento de la provisión es como sigue:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial	56,334	21,758
Incrementos	35,725	34,576
Reversos y utilizaciones	(2,639)	-
Movimiento neto del ejercicio	33,086	34,576
Saldo final	<u>89,420</u>	<u>56,334</u>

14. OTROS ACTIVOS

Comprende:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguros pagados por anticipado (1)	413,894	546,319
Fideicomiso mercantil Megaron (2)	151,045	188,421
Suministros	134,857	150,387
Licencias pagadas por anticipado	48,158	23,412
Otros menores	277,896	280,500
	<u>1,025,850</u>	<u>1,189,039</u>

- (1) Seguros pagados por anticipado a Seguros Equinoccial y en Pan-American Life, que se devengan en función del vencimiento de las pólizas.
- (2) Corresponde a los derechos fiduciarios mantenidos en este Fideicomiso que representan dos departamentos en el edificio "Megarón" cuyo valor nominal asciende a US\$250,000. Durante el año 2016 y 2015 la Sede ha identificado indicios de deterioro registrando por este concepto US\$37,376 y US\$9,416, respectivamente, en cada año.

15. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y POR PAGAR

Impuestos por cobrar

El Impuesto al Valor Agregado pagado en la adquisición local o importación de bienes y/o de servicios será reintegrado a la Universidad sin intereses en un tiempo no mayor a treinta días por el Servicio de Rentas Internas. Se reconocerán intereses si vencido el término antes indicado no se hubiera emitido la resolución de devolución del impuesto reclamado.

Al 31 de diciembre del 2016 estos valores están registrados como cuentas por cobrar al Ministerio de Finanzas y SRI ascienden a:

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**

(Expresados en dólares estadounidenses)

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Quito	3,196,418	2,268,445
Ibarra	675,883	358,628
Esmeraldas	278,507	165,583
Manabi	78,585	38,106
Ambato	154,584	126,136
Santo Domingo	796,694	739,833
	<u>5,180,671</u>	<u>3,696,731</u>

Impuestos por pagar

Comprende los siguientes conceptos:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta	319,778	344,379
Retenciones IVA	292,751	263,299
Iva ventas por pagar	6,244	6,390
Otros	34	6,609
	<u>618,807</u>	<u>620,677</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
(Expresados en dólares estadounidenses)

16. PROPIEDADES Y EQUIPOS

El movimiento y saldos se presentan a continuación:

Descripción	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipo	Muebles y enseres	Equipo de computación	Vehículos	Obras en construcción	Activos fijos de proyectos	Bienes culturales y bibliográficos	Total
Al 1 de enero del 2015										
Costo Histórico	74,483,784	67,857,737	17,857,343	9,424,980	11,077,688	4,324,219	9,829,246	1,140,487	25,286,042	217,974,953
Depreciación acumulada	-	(11,145,678)	(6,653,483)	(5,559,804)	(8,728,628)	(8,634,853)	-	-	-	(38,314,329)
Valor en libros al 1 de enero del 2015	74,483,784	56,712,059	11,203,860	3,865,176	2,349,060	470,366	9,829,246	1,140,487	25,286,042	179,660,624
Movimiento 2015										
Adiciones	3,000	414,184	2,004,204	464,012	1,175,595	20,016	3,416,490	13,866	597,593	8,067,255
Transferencia	-	4,139,668	-	231,453	254,782	-	(2,749,623)	-	141,063	2,016,746
Reclasificación	-	-	(6,492)	-	(6,426)	-	(164,749)	-	-	(184,924)
Bajas costo	-	-	(544,296)	(59,222)	(283,431)	(36,266)	-	(17,642)	(534)	(933,703)
Baja depreciación	-	-	443,650	47,188	280,866	13,087	-	-	-	784,632
Expiración	-	(427,887)	(1,572,881)	(527,699)	(1,781,792)	(127,857)	-	-	-	(4,410,122)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2015	74,483,784	57,747,731	8,956,942	3,729,825	2,374,395	310,444	10,395,953	1,157,151	25,914,719	184,770,521
Al 31 de diciembre del 2015										
Costo	74,483,784	74,411,094	19,397,736	9,770,292	12,246,118	1,318,869	10,396,393	1,137,151	25,914,719	227,040,261
Depreciación acumulada	-	(11,663,363)	(10,812,714)	(6,043,315)	(6,841,723)	(678,433)	-	-	-	(42,230,730)
Valor en libros	74,483,784	62,747,731	8,585,022	3,726,977	5,404,395	640,436	10,396,393	1,137,151	25,914,719	184,770,521
Movimiento 2016										
Adiciones (1)	1,203,504	1,122,044	2,316,828	273,623	798,683	37,711	2,798,199	-	327,133	8,546,655
Transferencia (2)	-	9,293,215	(202,249)	(3,827)	(19,886)	-	(7,999,594)	-	-	1,097,884
Reclasificaciones	5,225	697,764	733,766	41,189	103,448	3,235	(390,040)	(1,137,151)	-	28,955
Bajas costo (3)	-	(1,781,701)	(539,542)	(81,482)	(770,656)	(27,295)	(1,798,777)	-	(11,177)	(5,011,040)
Baja depreciación	-	594,096	311,104	65,688	753,405	24,139	-	-	-	1,718,732
Depreciación	-	(1,240,181)	(1,599,118)	(621,898)	(1,264,054)	(105,186)	-	-	-	(4,830,437)
Detorno (4)	-	(675,076)	-	-	-	-	-	-	-	(675,076)
Valor en libros al 31 de diciembre del 2016	75,687,288	65,696,234	9,044,911	3,401,176	1,866,235	273,625	3,069,275	-	26,198,675	185,779,521
Al 31 de diciembre del 2016										
Costo	75,687,288	81,200,880	21,715,539	9,890,793	12,219,107	1,332,810	3,069,275	-	26,198,675	231,447,879
Depreciación acumulada	-	(15,504,646)	(12,670,628)	(6,489,617)	(10,352,872)	(1,059,190)	-	-	-	(45,018,452)
Valor en libros	75,687,288	65,696,234	9,044,911	3,401,176	1,866,235	273,625	3,069,275	-	26,198,675	185,779,521

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

- (1) Construcciones en curso y edificios: para el año 2016 se efectuó la activación de:
- Los laboratorios del CISEAL en el terreno de Nayón por US\$7,038,759. Se encuentran en proceso de construcción obras comunales en Nayón por US\$1,257,734 y en la Sede Manabí por US\$36,861. En el 2015 las obras en Nayón se registraban como obras en construcción.
 - La fase 2 del edificio 4 Biblioteca por US\$1,594,871. (construcción para todos los estudiantes de todas las carreras), en construcción en curso se queda por US\$1,612.949. (auditorio y oficinas administrativas) y adecuación ex biblioteca y cerramiento US\$64,854.
 - Adiciones de activos fijos: En el año 2016 se adquirieron cuatro ascensores para a distribuir de la siguiente manera: uno en el Campus Portoviejo, dos en el Campus Chone y uno en el Campus de Bahía de Caráquez.
- (2) En abril del 2016 ocurrió el terremoto en la provincia de Manabí donde la Universidad tiene varias edificaciones, tres edificios se dieron de baja por US\$1,644,756, además se registraron deterioros en otros edificios por US\$675,036. La empresa aseguradora reconoció a la PUCE US\$4,154,749, registrado dentro del rubro otros ingresos del estado de ingresos y gastos.
- (3) Transferencias de activos fijos: Corresponde a la construcción del coliseo de la Sede Ambato y que fue entregada para su uso en el mes de julio. La activación del Edificio "San Liborio" con un costo de US\$190,131, realizado el 1 de enero del 2015. La activación del Edificio "Extensión Aulario II" con un costo de US\$501,995, realizado el 28 de abril del 2016.

17. OBLIGACIONES FINANCIERAS

	2016		2015	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Capital (1)	10,585,035	2,162,900	937,996	2,513,719
Interés	53,693	-	49,385	-
	<u>10,638,728</u>	<u>2,162,900</u>	<u>987,381</u>	<u>2,513,719</u>

- (1) El 19 de mayo del 2016 la Universidad contrató con el Banco Santander Internacional - Miami un préstamo de US\$ 10,000,000 a un año plazo con una tasa de interés del 1.75% pagaderos semestralmente, el cual fue utilizado como capital de trabajo para cubrir los valores no recibidos por subvenciones.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

18. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Comprende:	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Empleados	208,059	68,696
Convenios	223	298
Estudiantes	10,159	1,181
Cuentas provisionales	6,448	500
Valores no acreditados bancos	21,704	19,996
Intereses reconocidos por anticipado (2)	153,845	90,824
Anticipos recibidos (3)	115,475	171,010
Fondos prepagados	105,285	89,511
Cuenta por pagar IECE (1)	1,638,432	8,932
Otros menores	831,836	1,071,288
	<u>3,091,466</u>	<u>1,522,236</u>

- (1) Corresponde al valor recibido del Instituto Ecuatoriano de Crédito Educativo por los estudiantes que tienen créditos con esa institución.
- (2) Corresponde a los intereses recibidos por anticipado por las inversiones mantenidas en Banco Pichincha, de acuerdo a los términos contractuales.
- (3) Corresponde a los cobros recibidos de estudiantes por cobros realizados a través de instituciones financieras que posteriormente son liquidadas.

19. PROVISIONES

<u>2016</u>	Saldo al inicio	Incrementos	Pagos y/o utilizaciones	Saldo al final
Beneficios sociales (1)	<u>8,885,818</u>	65,157,852	(67,650,106)	<u>6,393,564</u>
<u>2015</u>				
Beneficios sociales (1)	<u>8,415,710</u>	61,895,698	(61,425,590)	<u>8,885,818</u>

- (1) Incluye décimo tercero, décimo cuarto y vacaciones.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

20. OBLIGACIONES SOCIALES A LARGO PLAZO

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Jubilación patronal:		
Plan de aportaciones definidas (1)	26,227,575	23,177,083
Fideicomiso de Inversiones PUCE (4)	(26,227,575)	(23,177,083)
Plan de prestaciones definidas (2)	<u>7,527,732</u>	<u>6,598,898</u>
	<u>7,527,732</u>	<u>6,598,898</u>
Desahucio (3)	<u>12,219,155</u>	<u>13,050,938</u>
	<u>19,746,887</u>	<u>19,649,836</u>

- (1) Corresponden a los aportes del 8% de la remuneración de cada empleado adherido, el movimiento del año es el siguiente:

	<u>Plan aportaciones definidas - Jubilación patronal</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A 1 de enero	23,177,083	17,975,286
Interés generados	2,035,403	4,664,011
Contribuciones al fondo	3,650,919	3,198,795
Pagos de beneficios	(2,635,830)	(2,661,009)
A 31 de diciembre	<u>26,227,575</u>	<u>23,177,083</u>
(-) Activo del plan a valor razonable	<u>(26,227,575)</u>	<u>(23,177,083)</u>
Saldo neto	<u>-</u>	<u>-</u>

- (2) Los estimados determinados por un experto actuarial para el plan de prestaciones definidas por son los siguientes:

	<u>Plan prestaciones definidas - Jubilación patronal</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A 1 de enero	6,598,898	5,722,549
Costo laboral por servicios actuariales	1,141,927	842,289
Costo financiero	304,568	231,981
Perdidas Ganancias actuariales	49,638	45,949
Beneficios pagados	(123,353)	(60,223)
Liquidaciones anticipadas	(443,946)	(183,647)
A 31 de diciembre	<u>7,527,732</u>	<u>6,598,898</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

(3) Los estimados determinados por un experto actuarial para Desahucio son los siguientes

<u>Plan prestaciones definidas - Desahucio</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A 1 de enero	13,050,938	11,525,112
Costo laboral por servicios actuariales	1,008,818	1,353,549
Costo financiero	605,326	485,237
Perdidas Ganancias actuariales	(1,059,644)	47,280
Costo por servicios pagados	<u>(1,386,283)</u>	<u>(360,240)</u>
A 31 de diciembre	<u>12,219,155</u>	<u>13,050,938</u>

Los principales supuestos actuariales usados por el experto fueron los siguientes (por cada Sede):

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Tasa de descuento		
Quito	4.20%	4.68%
Ambato	4.14%	4.36%
Manabí	4.14%	4.36%
Esmeraldas	4.14%	4.36%
Santo Domingo	4.14%	4.36%
Ibarra	4.14%	4.36%
Tasa de incremento salarial (incluye ascensos laborales)		
Quito	3.00%	3.00%
Ambato	3.00%	3.00%
Manabí	3.00%	3.00%
Esmeraldas	3.00%	3.00%
Santo Domingo	3.00%	3.00%
Ibarra	3.00%	3.00%
Tasa de Rotación		
Quito	11.94%	11.25%
Ambato	13.98%	14.16%
Manabí	11.00%	11.00%
Esmeraldas	11.80%	11.80%
Santo Domingo	12.91%	5.17%
Ibarra	11.80%	11.80%
Tabla de mortalidad e invalidez (a)	TM IESS 2002	TM IESS 2002

(a) Corresponde a las Tablas de mortalidad publicadas por el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social en el año 2002

(4) El movimiento del Fondo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
A 1 de enero	23,177,083	17,975,286
Aportes entregados	3,650,919	7,430,501
Rendimientos financieros	2,035,403	642,292
Pago de beneficios	<u>(2,635,830)</u>	<u>(2,870,996)</u>
A 31 de diciembre	<u>26,227,575</u>	<u>23,177,083</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
 POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
 (Expresados en dólares estadounidenses)

21. INGRESOS CORRIENTES Y DIFERIDOS POR ACTIVIDADES ACADÉMICAS

2016	Saldo inicial	Ingresos (1)	Ingreso realizado (2)	Saldo final (3)
Ingresos por gestión académica	3,452,166	83,805,225	76,842,321	10,415,070
Prestación servicios (autogestión)	1,871,500	6,091,212	5,208,768	2,753,944
Subvención Estado	3,080,851	21,578,971	22,305,430	2,354,392
Donaciones	-	103,428	103,428	-
	<u>8,404,517</u>	<u>111,578,836</u>	<u>104,459,947</u>	<u>15,523,406</u>
2015				
Ingresos por gestión académica	4,250,825	83,430,561	84,229,220	3,452,166
Prestación servicios (autogestión)	1,648,417	5,912,021	5,688,938	1,871,500
Subvención Estado	2,695,418	23,365,066	22,979,634	3,080,851
	-	230,815	230,815	-
	<u>8,594,660</u>	<u>112,938,463</u>	<u>113,128,607</u>	<u>8,404,517</u>

- (1) Corresponde a la totalidad de los ingresos facturados por la Universidad dentro del período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año.
- (2) Corresponde al ingreso devengado durante el ejercicio económico.
- (3) Corresponde al ingreso que será devengado hasta el final del ciclo académico programado hasta febrero 2017.

22. OTROS INGRESOS (GASTOS), NETO

Comprende:	2016	2015
<u>Otros gastos</u>		
Pérdida por baja de activos en bienes	186,991	20,298
Otros menores	78,492	25,852
	<u>265,483</u>	<u>46,150</u>
<u>Otros ingresos</u>		
Recuperación de activos (1)	3,616,729	110,627
Donaciones recibidas (2)	3,385,711	865,094
Otros menores	1,643,379	1,936,550
	<u>8,645,819</u>	<u>2,912,271</u>
Otros ingresos (gastos) netos	<u>8,380,336</u>	<u>2,866,121</u>

- (1) Debido al terremoto ocurrido en abril de 2016 los edificios ubicados en la provincia de Manabí sufrieron daños que fueron cubiertos por la empresa aseguradora, estos valores se registran como Recuperación de activos.
- (2) Los valores más importantes corresponden a US\$1,137,151 por reclasificación de activos fijos de terceros a propios; y, US\$1,202,504 por terreno donado a la PUCE por la Srta. María Isabel Agripina Batallas, que fue reconocido al valor de mercado, establecido por un profesional independiente.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

23. INGRESOS FINANCIEROS, NETO

Composición:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Comisiones tarjetas de crédito	825,240	896,596
Intereses pagados por créditos bancarios	356,379	504,589
Otros gastos financieros	889,497	259,214
	<u>2,071,116</u>	<u>1,660,399</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses ganados en inversiones	2,799,118	3,400,763
Variación valor razonable en activos financieros	446,564	238,878
Otros	14,103	31,733
	<u>3,259,785</u>	<u>3,671,374</u>
Ingresos financieros, neto	<u>1,188,669</u>	<u>2,010,975</u>

24. PRINCIPALES CONTRATOS SUSCRITOS

(i) Fideicomiso de Inversión PUCE

El Fideicomiso Mercantil "Fideicomiso de Inversión PUCE" es un Patrimonio autónomo dotado de personería jurídica, separado e independiente de aquellos de la PUCE, de la Fiduciaria, de los Adherentes, de los beneficiarios o de terceros en general. Es administrado por FIDEVAL S.A. Administradora de Fondos y Fideicomisos, fue constituido mediante escritura pública emitida el 15 de junio del 2016.

Está conformado por:

- Constituyente o Beneficiario A: PUCE.
- Adherentes o Beneficiarios B: personas naturales que se encuentran bajo relación de dependencia con la PUCE.

Tiene como finalidad implementar un esquema que permita que:

- La PUCE aporte recursos equivalentes al 8% de sueldo imponible para el IESS de todos sus funcionarios.
- Los Profesores y Trabajadores de la PUCE como Adherentes también efectúen el aporte del 7% de su sueldo imponible para el IESS.
- EL conjunto de recursos permita aprovechar economías a escala y maximizar los resultados generados por la inversión de tales recursos.
- Con cargo a tales recursos y sus rendimientos, los beneficiarios B puedan acceder a varios beneficios.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Beneficios

- Beneficio adicional por vejez: destinado a mejorar la Jubilación Patronal prevista en el Código de Trabajo.
- Beneficio adicional reducido por vejez: destinado a mejorar la Jubilación Patronal prevista en el Código de Trabajo.
- Beneficio por invalidez.
- Beneficio por muerte.

El Fideicomiso de inversiones PUCE, realizará el pago de la jubilación patronal a los empleados que tienen derecho a la misma, en concordancia con lo dispuesto en el Código de Trabajo más prestaciones mejoradas.

Las inversiones que se mantienen en este Fideicomiso son aportadas directamente a Fideval S.A. ascienden en el 2016 a US\$ 26.227.575 (2015: US\$23,380,167). Mientras que los aportes entregados individualmente por los adherentes ascienden a US\$ 15.217.916 (2015: US\$14,415,743).

(ii) Convenios marco de cooperación interinstitucional

INEC (Instituto Nacional de Estadísticas y Censos): Convenio para impulsar una política para trabajar coordinar, actuar y establecer acuerdos para el desarrollo investigativo y académico.

El INEC brindará asesoramiento y capacitación a profesores, facilitará investigaciones para estudiantes, y la PUCE dará espacios físicos necesarios y facilitará la investigación.

Delta Corpide: Publicidad de la PUCE, estrategias de comunicación, creatividad, producción interna. Difusión de medios, investigación de mercado y administración de redes. Valor US\$555.160, por 1 año.

ACNUR: Fomento para la integración lingüística para refugiados y refugiadas en proceso de reasentamiento. 69 personas que van a ser reasentadas en un país anglófono beneficiarios del taller de inglés básico

Servicio de Rentas Internas: NAF Núcleos de Apoyo Contable y Fiscal para la ciudadanía.

Instituto Nacional de Investigación en Salud Pública-INSPI: Convenio Marco de Colaboración Científico-Técnica entre el Instituto Nacional de Investigación en Salud Pública-INSPI- Dr. Leopoldo Izurieta Pérez y la PUCE. Desarrollo de proyectos de investigación entre INSPI y PUCE, en particular con las facultades de Medicina y Ciencias Exactas y Naturales.

Instituto Nacional de Investigación en Salud Pública-INSPI: Convenio Marco de Colaboración Científico-Técnica entre el Instituto Nacional de Investigación en Salud Pública-INSPI- Dr. Leopoldo Izurieta Pérez y la PUCE. Desarrollo de proyectos de investigación entre INSPI y PUCE, en particular con las facultades de Medicina y Ciencias Exactas y Naturales.

Institut de Recherche pour le Development IRD: Convenio General de Cooperación Científica y Técnica entre la Pontificia Universidad Católica del Ecuador (PUCE) y el IRD-Francia. Proyectos de investigación en conjunto entre el IRD y la Facultad de Ciencias Exactas y Naturales.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Fundación Charles Darwin: Convenio de Cooperación Interinstitucional entre la Fundación Charles Darwin para las Islas Galápagos y la PUCE.

Ikiam: Convenio marco de colaboración interinstitucional entre la Pontificia Universidad del Ecuador y la Universidad Regional Amazónica. Participación de docentes PUCE en los concursos de mérito y oposición de Ikiam.

Escuela Politécnica Nacional EPN: Convenio Marco de cooperación entre la PUCE y la EPN. En elaboración proyectos de colaboración científica entre EPN y las facultades de Ingeniería y Ciencias Exactas y Naturales.

Ministerio del Ambiente: Contrato Marco de Acceso a Recursos Genéticos. Proyecto: Catálogo de la diversidad de hongos en el Ecuador, Facultad de Ciencias Exactas y Naturales.

Universidad de Nuevo México, Estados Unidos: Acuerdo de Cooperación entre Museum of Southwestern Biology - University of New Mexico y Museo de Zoología, Sección de Mastozoología de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Facultad de Ciencias Exactas y Naturales

Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón Otavalo: Convenio para aunar esfuerzos de cooperación institucional, a fin de contribuir en las prácticas pre profesionales de los estudiantes de la PUCE-SI y apoyar el desarrollo de tesis, en el ámbito agrícola, pecuario y ambiental del Cantón Otavalo, mediante la investigación y transferencia, de tecnología; así como, establecimiento, manejo y aprovechamiento de los recursos naturales, de acuerdo con los objetivos estrategias, acciones del Plan de Desarrollo y Ordenamiento Territorial del Cantón. Plazo: 3 años; suscrito 10 de agosto de 2016; no genera costos. Responsable: Escuela de Ciencias Agrícolas y Ambientales.

Gobierno Autónomo Descentralizado Cantonal de Pedro Moncayo: El presente convenio tiene como objeto establecer un compromiso formal solemne para desarrollar proyectos conjuntos a nivel interinstitucional de carácter agrícola, pecuario, ambiental y turístico conforme las competencias de los intervinientes. Plazo: 3 años; suscrito el 26 de septiembre de 2016; no genera costos. Responsable: Escuela de Ciencias Agrícolas y Ambientales / Escuela de Gestión en Empresas Turísticas y Hoteleras.

Gobierno Autónomo Descentralizado Provincial de Imbabura: Juntar voluntades institucionales para impulsar, planificar y ejecutar actividades conjuntas en el campo de la investigación, administración, contabilidad, comercio internacional, y de otras áreas con el respaldo y respectiva coordinación de las Escuelas de la PUCE-SI que irán en beneficio de la ciudadanía. Plazo: 2 años; suscrito el 8 de noviembre de 2016; no genera costos. Responsable: Escuela de Negocios y Comercio Internacional.

Universidad Técnica Particular de Loja: Convenio para llevar a cabo actividades académicas de investigación, vinculación y formación desde una colaboración mutua para beneficio de docentes, administrativos y, en general, de la colectividad. Plazo: 3 años, suscrito el 14 de enero de 2016; no genera costos. Responsable: Marco.

Acuerdo Compromiso entre la Revista Politécnica de la Escuela Politécnica Nacional del Ecuador y la Revista Axioma de la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ibarra: Compromiso para manifestar explícitamente la voluntad de LAS REVISTAS para intercambiar artículos científicos de las áreas de ingeniería y ciencias, producto de las investigaciones de los docentes de las universidades editoras.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Plazo: 5 años; suscrito 02 de febrero de 2016; no genera costos. Responsable: Centro de Investigaciones

Programa de "Acreditación y Certificación Internacional como Computer Learning Center by IBEC™" entre IBEC L.L.C. – CETIDE S.A. y la Pontificia Universidad Católica del Ecuador Sede Ibarra: El CLC permitirá a la PUCE-SI entregar a estudiantes, docentes, personal administrativo las certificaciones internacionales en:

- i. Suficiencia Internacional en TIC's (IC3 Global Standard 4)
- ii. Fundamentos de Computación
- iii. Ofimática básica
- iv. Aplicaciones clave (Redes e Internet, Web 2.0)
- v. Microsoft Office Specialist MOS 2010/2013

Plazo: 3 años; suscrito 15 de junio de 2016; genera costos de acuerdo a lo estipulado en el convenio. Responsable: Escuela de Sistemas y Unidad de Sistemas.

Universidad de los Andes (Mérida- Venezuela): Desarrollar programas de formación y de investigación en programas similares; que promuevan el desarrollo integral y constructivos de los seres humanos, organizar intercambio de estudiantes, docentes e investigadores; ejecutar programas de estudio de cuarto nivel y otras actividades que sean de interés.

Plazo: 5 años; suscrito el 30 de noviembre de 2015; no genera costos. Responsable: Centro de Investigaciones.

Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología: Establecer las bases de una cooperación recíproca para la transferencia tecnológica, investigación científica, intercambio de experiencias académico cultural, vinculación con la sociedad, organización y participación conjunta en seminarios, conferencias y congresos educativos, científicos y técnicos; entre otras facilidades académicas de investigación y de interés mutuo.

Plazo: 3 años; suscrito el 9 de diciembre de 2016; no genera costos. Responsable: Escuela de Jurisprudencia.

Bestseller Ecuador S.A.: El propósito del presente convenio es la cooperación interinstitucional para optimizar la esperanza del inglés; según los estándares y europeos y que a través del estudio de ese idioma puedan aprobar los exámenes de certificación internacional, como son: KET, PET, FCE, etc. otorgados por la Universidad de Cambridge, (Reino Unido); logrado de esta manera, el reconocimiento institucional con el Certificado de Cambridge School.

Plazo: 3 años; suscrito el 22 de julio de 2016; genera costos de acuerdo a lo estipulado en el convenio. Responsable: Escuela de Ingeniería en Sistemas.

ACNUR (Alto Comisionado de Naciones Unidas para los Refugiados). Protección económica y social: Apoyo a 40 emprendimientos sociales con enfoque de género. Redes de apoyo. Trabajo en San Lorenzo y Esmeraldas. Apoyo económico de ACNUR US\$189,564, contraparte PUCESE US\$150,250.

PNUD: Consultoría para fortalecimiento de actores locales, gobierno, sociedad civil del norte de Esmeraldas (San Lorenzo y Eloy Alfaro). Aporte de PNUD US\$21,978. Proyecto de vinculación e investigación.

UNICEF: Apoyo para investigación de nacionalidades indígenas, Chachi y Éperas. Formación colaborativa comprometida US\$72,500 aporte de UNICEF, contraparte de la PUCESE US\$6,000. Adendum para proyecto de Apoyo psicosocial para niñas, niños y adolescentes y familias afectadas por el terremoto del 16 de abril. Se incrementó el aporte de UNICEF hasta US\$164,770. Equipo de intervención en Muisne y Chamanga.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 (Expresados en dólares estadounidenses)

Embajada de Estados Unidos: Proyecto de becas (US\$72,000) para capacitar en el idioma inglés a 30 bachilleres de bajos recursos económicos con el objetivo de que en dos años obtengan un buen nivel de competencia en el idioma.

Convenio con la Universidad el País Vasco: Convenio para intercambio de estudiantes del área de Administración de empresas, Contabilidad y Auditoría y Comercio Exterior. Acogen a dos estudiantes por semestre en la Escuela de Negocios de Bilbao. Acogida de estudiantes en las últimas etapas de formación en Esmeraldas para elaboración de trabajos final de carrera. Apoyo de docentes investigadores de la UPV/EHU en formación e investigación. No hay valores comprometidos. La universidad el País Vasco ha aportado equipos para laboratorio en calidad de agua.

Convenio con la Universidad de Zaragoza: Convenio para formación de docentes, desarrollo de la carrera de agroindustrias, y apoyo a la investigación. No hay montos económicos comprometidos.

Convenio con la Universidad Politécnica de Valencia: Cooperación por parte de la Politécnica de Valencia en Unidad de emprendimiento y agroindustrias y Formación continua con envío de cooperantes dentro del programa Meridies que ellos manejan. Cada año envían dos o tres cooperantes con aporte de la Universidad Politécnica de Valencia. Se han presentado proyectos conjuntos a la Unión Europea para intercambio de estudiantes y docentes.

Convenio con el Gobierno autónomo Descentralizado del Cantón Chone: El objeto del presente Convenio es el de establecer relaciones de cooperación entre el Gobierno Autónomo Descentralizado del Cantón Chone y la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, Sede Manabí, con el fin de impulsar el desarrollo de los sectores prioritarios de los habitantes del cantón, a través de la realización de convenios específicos, que permitan la implementación y ejecución de proyectos en beneficio de la ciudadanía del cantón.

Instituto Superior de Formación Profesional de Hotelería y Turismo VESTA: Establecer relaciones académicas y culturales entre las instituciones, orientando a la cooperación que contribuyan a las respectivas aspiraciones y necesidades mediante proyectos.

Diócesis de Santo Domingo: Apoya a la difusión de las diferentes actividades o proyectos que trabaje la Diócesis de Santo Domingo.

Hospital General Santo Domingo: Establecer relaciones académicas, sociales y culturales. Elaboración de proyectos de vinculación e innovación.

Corporación Nacional de Electricidad: Establecer relaciones académicas, sociales y culturales. Elaboración de proyectos de vinculación e innovación.

Consejo Nacional Electoral: Establecer relaciones académicas, sociales y culturales. Elaboración de proyectos de vinculación e innovación.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL ECUADOR

**NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL AÑO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016**
(Expresados en dólares estadounidenses)

25. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2016 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados no se produjeron eventos que, en opinión de la Administración de la Universidad, pudieran tener un efecto significativo sobre los estados financieros consolidados o que requieran revelación.

* * * * *