

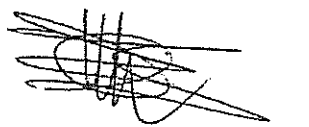
Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Activo corriente			
Efectivo y equivalente de efectivo	7	24,058,240	25,998,750
Inversiones financieras a valor razonable con cambios en resultados	8	11,538,409	11,527,747
Inversiones financieras a su costo amortizado	9	5,264,288	6,406,101
Cuentas por cobrar matriculas, neto	10	5,417,221	4,333,356
Otras cuentas por cobrar, neto	11	4,981,732	2,351,698
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	1,469,340	223,946
Impuestos por recuperar	19	10,888,014	6,618,558
Inventarios	12	1,051,178	1,209,087
Gastos anticipados		381,245	551,354
Total activo corriente		65,049,667	59,220,597
Activo no corriente			
Inversiones en acciones	13	1,866,693	1,325,435
Inversiones a costo amortizado	9	11,137	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	1,528	160,511
Propiedad, mobiliario, maquinaria, equipo y vehículos	14	89,269,947	80,004,077
Intangibles	15	6,707,591	4,452,143
Otros activos	16	3,874,780	3,525,025
Total activo no corriente		101,731,676	89,467,191
Total activo		166,781,343	148,687,788



Santiago Acosta
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genoveva López
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	2018	2017
Pasivo y patrimonio			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	4,587,510	3,846,166
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	519,951	49,843
Retenciones de impuestos	19	913,346	710,143
Ingresos diferidos	20	11,456,777	10,856,210
Beneficios a empleados	21	1,587,538	1,314,138
Obligaciones por beneficios definidos	22	563,937	586,410
Total pasivo corriente		19,629,059	17,362,910
Pasivo no corriente			
Obligaciones por beneficios definidos	22	13,049,541	11,997,967
Total pasivo		32,678,600	29,360,877
Patrimonio			
Resultados acumulados		134,102,743	119,326,911
Total patrimonio		134,102,743	119,326,911
Total pasivo y patrimonio		166,781,343	148,687,788



Santiago Acosta
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genoveva López
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de resultados integrales

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos			
Ingresos de contratos con clientes	23	79,144,801	73,991,852
Ingresos por subvenciones de gobierno	24	10,387,890	8,926,598
(-) Becas	24	(10,196,530)	(9,927,624)
Financiamiento de proyectos	25	246,134	287,033
Financieros	29	1,893,476	2,350,530
Otros ingresos	27	903,832	2,431,153
Total de ingresos		<u>82,379,603</u>	<u>78,059,542</u>
Costos y gastos:			
Gastos administrativos y operativos (incluye gastos de personal por 37,100,441 para el año 2018 (35,351,390 en el año 2017) y material bibliográfico por 4,863,402 (4,870,878 en el año 2017)	28	63,089,844	61,843,587
Ejecución de proyectos	25	1,428,042	1,118,660
Formación de docentes	26	1,223,263	836,793
Financieros	29	1,862,622	1,931,741
Total de costos y gastos		<u>67,603,771</u>	<u>65,730,781</u>
Excedente neto de ingresos sobre gastos y resultado integral del año		<u>14,775,832</u>	<u>12,328,761</u>



Santiago Acosta
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genoveva López
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

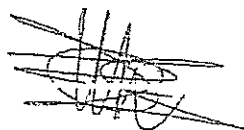
Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de cambios en el patrimonio

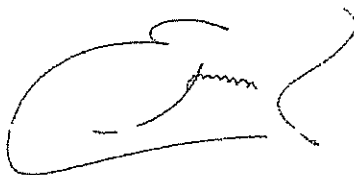
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A.

	Resultados acumulados		
	Ajustes de primera adopción	Excedente acumulado de ingresos sobre gastos	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	9,998,893	96,999,257	106,998,150
Más- Excedente neto de ingresos sobre gastos del año	-	12,328,761	12,328,761
Saldo al 31 de diciembre de 2017	9,998,893	109,328,018	119,326,911
Más- Excedente neto de ingresos sobre gastos del año	-	14,775,832	14,775,832
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>9,998,893</u>	<u>124,103,850</u>	<u>134,102,743</u>



Santiago Acosta
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genoveva López
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros

Universidad Técnica Particular de Loja

Estados de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

Expresado en Dólares de E.U.A

	Notas	2,018	2,017
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Excedente neto de ingresos sobre gastos del año		14,775,832	12,328,761
Ajustes para conciliar el excedente neto de ingresos sobre gastos del año con el efectivo neto provisto por las actividades de operación			
Depreciaciones	14	4,409,100	4,031,960
Amortizaciones	15	422,389	1,115,718
Estimación para cuentas de dudosa recuperación	10 y 11	76,306	15,143
Estimación para inventarios obsoletos y de lento movimiento	12	135,268	30,654
Beneficios a empleados a largo plazo	22	1,302,501	1,020,113
Donaciones de propiedad, planta y equipo		(183,870)	(596,990)
Retiros de propiedad, mobiliario, maquinaria, equipo y vehículos, neto		160,662	233,654
Variación de activos – (aumento) disminución			
Cuentas por cobrar matrículas		(1,160,171)	18,484
Otras cuentas por cobrar		(2,630,034)	3,655,291
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(1,066,411)	(45,435)
Impuestos por recuperar		(4,269,456)	3,662,608
Inventarios		22,641	211,613
Gastos anticipados		170,109	(299,424)
Variación de pasivos – aumento (disminución)			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar		741,344	(674,790)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		470,100	311,725
Retenciones de impuestos		203,203	133,300
Ingresos diferidos, neto		600,567	(2,067,532)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		14,160,088	22,984,873
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Inversiones financieras a costo amortizado		1,130,676	(4,635,243)
Adiciones de propiedad, mobiliario, maquinaria, equipo y vehículos	14	(13,651,762)	(7,773,579)
Adiciones de intangibles	15	(2,677,637)	(1,584,979)
Adiciones de otros activos	16	(349,755)	(152,072)
Adiciones de inversiones en acciones	13	(541,256)	(397,799)
Inversiones financieras a su valor razonable con cambio en resultados		(10,662)	-
Efectivo neto (utilizado en) las actividades de inversión		(15,100,598)	(14,543,672)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Préstamos recibidos		-	(2,030,279)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,940,510)	6,410,922
Efectivo y equivalentes de efectivo:			
Saldo al inicio del año	7	25,995,750	19,587,828
Saldo al final del año	7	24,055,240	26,028,750

Santiago Acosta
Representante Legal

Edith Merino Noriega
Gerente Financiera

Genoveva López
Contadora General

Las notas que se adjuntan son parte integrante de estos estados financieros



Building a better
working world

Ernst & Young Ecuador E&Y Cía. Ltda.
Andalucía y Cordero Ed. Cyede
Piso 3
P.O. Box: 17-17-835
Quito - Ecuador

Phone: +593 2 255 - 5553
ey.com

Informe de los auditores independientes

Al Consejo Superior de Universidad Técnica Particular de Loja:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Universidad Técnica Particular de Loja (una institución Ecuatoriana sin fines de lucro de educación superior), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Universidad Técnica Particular de Loja al 31 de diciembre de 2018, y los resultados de sus operaciones, los cambios en su patrimonio y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera.

Bases para la opinión

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con estas normas se describen más adelante en nuestro informe en la sección Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros. Somos independientes de la Universidad de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés), conjuntamente con los requerimientos de ética que son relevantes para nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido con otras responsabilidades de ética de acuerdo con dichos requerimientos y el Código de Ética emitido por el IESBA.

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

Responsabilidades de la administración de la Universidad sobre los estados financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y de su control interno determinado como necesario por la administración, para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de evaluar la habilidad de la Universidad para continuar como una entidad en operación; revelando cuando sea aplicable, asuntos relacionados con la entidad en operación; y, de usar las bases de contabilidad de una entidad en operación, a menos que la administración intente liquidar la Universidad o cesar las operaciones o bien no tenga otra alternativa realista para poder hacerlo.



Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

La administración es responsable por vigilar el proceso de reporte financiero de la Universidad.

Responsabilidades del auditor sobre la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son el obtener seguridad razonable de si los estados financieros tomados en su conjunto están libres de distorsiones importantes debidas a fraude o error, y el emitir un informe de auditoría que incluya nuestra opinión. La seguridad razonable es un nivel alto de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría siempre detectará distorsiones importantes cuando estas existan. Las distorsiones pueden deberse a fraudes o errores y son consideradas materiales si, de manera individual o en su conjunto, podrían razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios tomen basándose en estos estados financieros.

Como parte de nuestra auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría. Nosotros, además:

- Identificamos y evaluamos el riesgo de distorsiones importantes en los estados financieros, debidas a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría en respuesta a aquellos riesgos identificados y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una distorsión importante que resulte de fraude es mayor que aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones intencionales, manifestaciones falsas y elusión del control interno.
- Obtenemos un conocimiento del control interno que es relevante para la auditoría, con el propósito de diseñar los procedimientos de auditoría de acuerdo con las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Universidad.
- Evaluamos si las políticas contables usadas son apropiadas y si las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la administración son razonables.
- Concluimos si la base de contabilidad de una entidad en operación usada por la administración es apropiada y si basados en la evidencia de auditoría obtenida existe una incertidumbre importante relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la habilidad de la Universidad para continuar como una entidad en operación. Si concluimos de que existe una incertidumbre significativa, somos requeridos de llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones relacionadas en los estados financieros; o, si dichas revelaciones son inadecuadas, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones están basadas en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha del informe de auditoría. Sin embargo, hechos y condiciones futuras pueden ocasionar que la Universidad cese su continuidad como una entidad en operación.
- Evaluamos la presentación general, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo sus revelaciones y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de una manera que alcance una presentación razonable.

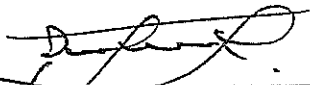


Building a better
working world

Informe de los auditores independientes (continuación)

Hemos comunicado a la gerencia, entre otros asuntos, el alcance planeado y la oportunidad de la auditoría, y los hallazgos significativos de auditoría, incluyendo en caso de existir, cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

Ernst & Young
RNAE No. 462


Patricio Cevallos
RNCPA No. 21.502

Quito, Ecuador
29 de marzo de 2019