

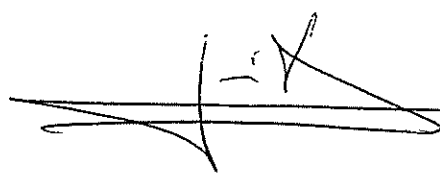
Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de situación financiera

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

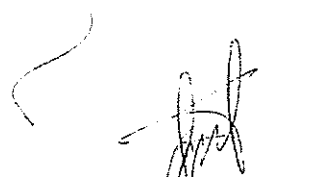
	Notas	2017	2016
Activo			
Activo corriente:			
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	25,998,750	19,587,828
Inversiones financieras a valor razonable	8	11,527,747	11,115,215
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	6,406,101	1,807,053
Cuentas por cobrar matrículas, neto	10	4,333,356	4,363,125
Otras cuentas por cobrar, neto	11	2,351,698	6,010,848
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	223,946	163,591
Impuestos	19	6,618,558	10,281,166
Inventarios, neto	12	1,209,087	1,451,354
Gastos anticipados		551,354	251,930
Total activo corriente		59,220,597	55,032,110
Activo no corriente:			
Inversiones en acciones	13	1,325,435	3,320,779
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	-	376,337
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	18	160,511	175,431
Propiedad, mobiliario, maquinaria, equipo y vehículos, neto	14	80,004,077	75,899,142
Intangibles, neto	15	4,452,143	3,982,882
Otros activos	16	3,525,025	3,372,953
Total activo no corriente		89,467,191	87,127,524
Total activo		148,687,788	142,159,634



José Barbosa Corbacho
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genoveva López
Contadora General

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

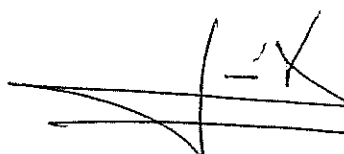
Universidad Técnica Particular de Loja

Estado de situación financiera (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

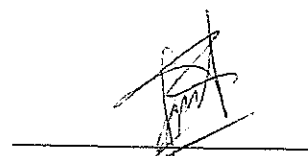
	Notas	2017	2016
Pasivo y patrimonio:			
Pasivo corriente			
Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar	17	3,846,166	4,520,956
Cuentas por pagar a partes relacionadas	18	49,843	2,231,261
Obligaciones financieras	23	-	316,456
Retenciones de impuestos	19	710,143	576,843
Ingresos diferidos, neto	20	10,856,210	12,923,742
Beneficios a empleados	21	1,314,138	1,152,712
Obligaciones por beneficios definidos	22	586,410	1,473,070
Total pasivo corriente		17,362,910	23,195,040
Pasivo no corriente			
Obligaciones financieras	23	-	1,713,823
Obligaciones por beneficios definidos	22	11,997,967	10,252,621
Total pasivo no corriente		11,997,967	11,966,444
Total pasivo		29,360,877	35,161,484
Patrimonio:			
Resultados acumulados		119,326,911	106,998,150
Total patrimonio		119,326,911	106,998,150
Total pasivo y patrimonio		148,687,788	142,159,634



José Barbosa Corbacho
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 2017

Expresados en Dólares de E.U.A.

	Notas	2017	2016
Ingresos:			
Ingresos académicos	24	73,991,852	68,404,293
Subvenciones	25	8,926,598	9,684,140
(-) Becas	25	(9,927,624)	(9,798,307)
Financiamiento de proyectos	26	287,033	601,168
Financieros	30	2,350,530	1,670,914
Otros ingresos	28	2,431,153	1,563,300
Total ingresos		78,059,542	72,125,508
Gastos:			
Gastos administrativos y operativos (incluye gastos de personal por 35,351,390 para el año 2017 (33,543,387 en 2016) y material bibliográfico por 4,870,878 (4,903,390 en 2016)	29	(61,843,587)	(58,070,340)
Ejecución de proyectos	26	(1,118,660)	(1,201,378)
Financieros	30	(1,931,741)	(1,654,042)
Formación de docentes	27	(836,793)	(933,897)
Total gastos		(65,730,781)	(61,859,657)
Excedente neto de ingresos sobre gastos y resultado integral del año		12,328,761	10,265,851



José Barbosa Corbacho
Representante Legal



Edith Merino Noriega
Gerente Financiera



Genóvava 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 2017, 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 2017, 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 Comité de Normas Internacionales de Ética para Contadores (IESBA por sus siglas en inglés).

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 un negocio en marcha; revelando cuando sea aplicable, asuntos relacionados con negocio en marcha; y, de usar las bases de contabilidad de negocio en marcha, 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 aquella 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 negocio en marcha 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 un negocio en marcha. 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 un negocio en marcha.
- 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 independiente (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 cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en nuestra auditoría.

RNAE No. 462

Daniel Avalos
RNCPA No. 31490

Quito, Ecuador
26 de marzo de 2018