



KPMG en Perú
Torre KPMG. Av. Javier Prado Oeste 203
San Isidro. Lima 27, Perú

Teléfono 51 (1) 611 3000
Fax 51 (1) 421 6943
Internet www.kpmg.com/pe

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Miembros de la Asamblea Universitaria
Pontificia Universidad Católica del Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Pontificia Universidad Católica del Perú que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración de la Universidad sobre los Estados Financieros

La Administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú, y por el control interno que la Administración ha determinado necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobados para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las divulgaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, e incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno relevante de la Universidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Universidad. Una auditoría también comprende la evaluación de que los principios de contabilidad aplicados son apropiados y que las estimaciones contables realizadas por la Administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Pontificia Universidad Católica del Perú al 31 de diciembre de 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Otros asuntos

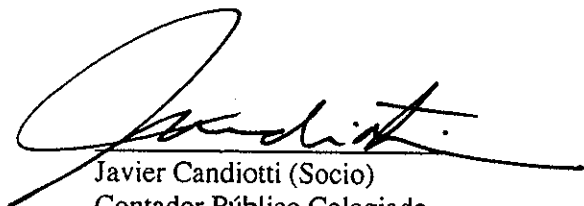
Los estados financieros de Pontificia Universidad Católica del Perú por el año terminado el 31 de diciembre de 2011, fueron auditados por otros auditores independientes, quienes en su dictamen de fecha 10 de abril de 2012, emitieron una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

20 de mayo de 2013

Caipo & Asociados

Refrendado por:



Javier Candiotti (Socio)
Contador Público Colegiado
Matrícula N° 11177

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2012		2011	
		2012	2011	2012	2011
Activo					
Activo corriente					
Efectivo y equivalentes de efectivo		81,596	50,642		
Activos financieros a valor razonable a través de resultados	5	4,350	4,318		
Cuentas por cobrar a alumnos, neto	6	38,370	32,891		
Otras cuentas por cobrar, neto	6	24,981	17,417		
Existencias	7	4,792	4,478		
Gastos pagados por anticipado		2,641	433		
Total activo corriente		156,730	110,179		
Activo no corriente					
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo		14,061	15,657		
Inversiones financieras	6	1,143	710		
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	8	883,030	874,651		
Inversiones inmobiliarias	9	648,024	560,204		
Intangibles		27,266	14,219		
Total activo no corriente		1,573,524	1,465,441		
Total activo		1,730,254	1,575,620		
Pasivo y Patrimonio Institucional					
Pasivo corriente					
Obligaciones financieras					
Cuentas por pagar comerciales	10	23,697	19,530		
Otras cuentas por pagar	11	13,483	7,879		
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	11	46,517	44,898		
Total pasivo corriente		83,697	72,307		
Pasivo no corriente					
Obligaciones financieras a largo plazo	10	75,550	89,646		
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	12	158,741	151,978		
Total pasivo no corriente		234,291	241,624		
Total pasivo		324,290	319,987		
Patrimonio Institucional					
Fondo institucional	13	177,069	177,069		
Donaciones y otros		10,581	10,581		
Excedente de revaluación		580,052	580,832		
Resultados no realizados		367	(61)		
Superávit acumulado		637,895	487,212		
Total patrimonio institucional		1,405,964	1,255,633		
Total pasivo y patrimonio institucional		1,730,254	1,575,620		

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:			
Ingresos por actividades académicas	15	447,697	412,547
Ingresos por inversiones y servicios	16	104,112	97,032
Ingresos financieros	17	17,086	11,056
Ingresos diversos	18	28,135	27,240
		-----	-----
Total ingresos		597,030	547,875
		-----	-----
Gastos:			
Gastos de personal administrativo y docente	19	(314,950)	(282,877)
Servicios prestados por terceros	20	(111,831)	(110,114)
Gastos administrativos y generales	21	(38,790)	(37,211)
Gastos financieros	22	(21,021)	(21,310)
Depreciación y amortización		(20,837)	(19,038)
Valor razonable de las inversiones inmobiliarias	9	87,820	98,024
Provisión para cuentas de cobranza dudosa		(6,292)	(5,426)
Costo de venta de bienes materiales		(3,643)	(3,268)
Gastos diversos		(2,189)	(1,790)
		-----	-----
Total gastos		(431,733)	(383,010)
		-----	-----
Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación		165,297	164,865
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	12	(14,956)	(24,627)
		-----	-----
Superávit del año		150,341	140,238
		=====	=====
Otros resultados integrales:			
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		428	(919)
		-----	-----
Resultado integral del año		150,769	139,319
		=====	=====

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Cambios en el Patrimonio Institucional

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Fondo institucional (Nota 13.a)	Donaciones y otros (Nota 13.b)	Excedente de revaluación (Nota 13.c)	Resultados no realizados	Superávit acumulado	Total patrimonial institucional
Saldos al 1 de enero de 2011	177,069	10,581	581,612	858	346,243	1,116,363
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(919)	-	(919)
Superávit del año	-	-	-	-	140,238	140,238
Resultado integral total del año	-	-	-	(919)	140,238	139,319
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(49)	(49)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(780)	-	780	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	177,069	10,581	580,832	(61)	487,212	1,255,633
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	428	-	428
Superávit del año	-	-	-	-	150,341	150,341
Resultado integral total del año	-	-	-	428	140,238	150,769
Ajustes de años anteriores	-	-	-	-	(438)	(438)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(780)	-	780	-
Saldos al 31 de diciembre de 2012	177,069	10,581	580,052	367	637,895	1,405,964

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas por actividades académicas	445,346	413,757
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	136,080	133,319
Pagos a proveedores	(145,448)	(151,105)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(312,290)	(282,048)
Pagos de tributos	(2,239)	(3,356)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(38,124)	(30,169)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>83,325</u>	<u>80,398</u>
Actividad de inversión:		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(28,723)	(30,427)
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	126	75
Pagos por compra de activos intangibles	(13,845)	(10,523)
Pago por inversiones inmobiliarias	-	(30)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(42,442)</u>	<u>(40,905)</u>
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	9,629	2,543
Amortización de préstamos bancarios y de terceros obtenidos	(19,558)	(20,945)
Efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	<u>(9,929)</u>	<u>(18,402)</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	30,954	21,091
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	50,642	29,551
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u><u>81,596</u></u>	<u><u>50,642</u></u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y de 2011

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Superávit del año	150,341	140,238
Depreciación	20,040	19,038
Amortización	798	-
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	14,956	24,627
Provisión por deterioro para cuentas por cobrar a alumnos	5,427	5,172
Pérdida en venta de activos fijos	108	262
(Ganancia) pérdida de activos financieros a través de ganancias y pérdidas	(32)	292
Valorización neta de inversiones inmobiliarias	(87,820)	(98,024)
Baja de inversiones inmobiliarias	-	48
Provisión para pérdidas en litigios	566	63
Provisión por aportes para investigación	23	-
Recupero de desvalorización de existencias	-	(43)
Aumento (disminución) del flujo de las actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a alumnos	(9,310)	(6,647)
Otras cuentas por cobrar	(7,564)	449
Existencias	(314)	(202)
Gastos pagados por anticipado	(2,208)	177
Cuentas por pagar comerciales	5,604	(3,780)
Otras cuentas por pagar	657	5,826
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	(7,947)	(7,098)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>83,325</u>	<u>80,398</u>
Transacciones que no representan flujos de efectivo:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	428	(919)
Compra de activos pendientes de pago	900	3,015

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.