

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Miembros de la Asamblea Universitaria y del Consejo Universitario de la Pontificia Universidad Católica del Perú

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la Pontificia Universidad Católica del Perú, que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2007 y 2006, y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio neto institucional, y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, así como el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno que sea relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar las estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en 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 están libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea como resultado de fraude o error. Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración el control interno de la Universidad que es relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, a fin de diseñar 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. Una auditoría también comprende evaluar si los principios de contabilidad aplicados son apropiados y si 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 sustentar nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la Pontificia Universidad Católica del Perú, al 31 de diciembre de 2007 y 2006, los ingresos y gastos de sus actividades y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Gris Hernández y Asociados

Refrendado por:

Eduardo Gris Percovich

(Socio)

Eduardo Gris Percovich
CPC Matrícula No. 12159

11 de abril de 2008

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

BALANCES GENERALES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

ACTIVO	Notas	2007 S/.	2006 S/.	PASIVO Y PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL	Notas	2007 S/.	2006 S/.
ACTIVO CORRIENTE:				PASIVO CORRIENTE:			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	22,750,889	18,969,027	Obligaciones financieras:			
Cuentas por cobrar a alumnos, neto	5	38,678,451	28,458,852	Préstamos bancarios	11	29,197,722	6,500,000
Otras cuentas por cobrar, neto	6	13,046,432	11,262,812	Parte corriente de obligaciones financieras a largo plazo	14	3,339,447	4,040,783
Existencias	7	6,390,307	7,232,375	Cuentas por pagar comerciales	12	14,742,605	8,748,093
Gastos diferidos	8	444,747	418,225	Otras cuentas por pagar	13	18,939,198	18,745,810
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		81,310,826	66,341,291	Porción corriente de:			
				Préstamos a largo plazo	15	4,061,847	4,707,919
ACTIVO NO CORRIENTE:				Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	4,830,785	4,596,021
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo	5	28,650,107	31,983,358	TOTAL PASIVO CORRIENTE		75,111,604	47,338,626
Inversiones financieras, neto	9	637,127	633,872	PASIVO NO CORRIENTE:			
Inmuebles, mobiliario y equipos, neto	10	338,933,056	305,987,984	Obligaciones financieras a largo plazo	14	3,936,014	7,760,977
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		368,200,290	338,605,214	Préstamos a largo plazo	15	17,669,693	21,740,973
				Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	140,917,389	129,372,375
				Ganancias diferidas	17	35,810,263	27,324,301
				TOTAL PASIVO		273,444,963	233,537,252
				CONTINGENCIAS	29		
				PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL:			
				Fondo institucional	18	177,068,514	177,068,514
				Donaciones y otros	19	10,581,093	10,581,093
				Reservas	30	30	30
				Déficit acumulado		(11,583,484)	(16,240,384)
				TOTAL PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL		176,066,153	171,409,253
TOTAL ACTIVO		449,511,116	404,946,505	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL		449,511,116	404,946,505

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>Notas</u>	<u>2007</u> S/.	<u>2006</u> S/.
INGRESOS:			
Ingresos por actividades académicas	20	269,718,969	244,731,456
Ingreso por inversiones y servicios	21	59,832,041	56,445,546
Ingresos financieros	22	13,520,417	11,138,250
Ingresos diversos	23	<u>29,268,671</u>	<u>21,508,186</u>
Total ingresos		<u>372,340,098</u>	<u>333,823,438</u>
GASTOS:			
Gastos de personal administrativo y docente	24	(181,547,844)	(169,872,159)
Servicios prestados por terceros	25	(76,915,350)	(65,210,380)
Gastos administrativos y generales	26	(31,181,398)	(33,371,367)
Depreciaciones y amortizaciones		(18,161,888)	(18,762,720)
Beneficios sociales del personal		(11,400,696)	(10,327,618)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	5,6	(6,638,738)	(5,580,622)
Costo de venta de bienes materiales		(2,680,314)	(2,578,889)
Provisiones diversas		(145,163)	(11,017)
Gastos financieros	27	(17,917,498)	(14,867,689)
Gastos diversos	28	<u>(5,041,093)</u>	<u>(1,268,647)</u>
Total gastos		<u>(351,629,982)</u>	<u>(321,851,108)</u>
SUPERAVIT ANTES DE PROVISION PARA COMPLEMENTO DE PENSIONES DE JUBILACION			
		<u>20,710,116</u>	<u>11,972,330</u>
(Provisión) recupero para complemento de pensiones de jubilación, neta		<u>(23,186,115)</u>	<u>9,994,925</u>
(DEFICIT) SUPERAVIT NETO DEL EJERCICIO		<u>(2,475,999)</u>	<u>21,967,255</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>Fondo Institucional</u>	<u>Donaciones y Otros (Nota 19)</u>	<u>Reservas</u>	<u>Déficit Acumulado</u>	<u>Total (Nota 18)</u>
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 1 de enero de 2006	177,068,514	10,581,093	30	(38,207,639)	149,441,998
Superávit neto del ejercicio	-	-	-	21,967,255	21,967,255
Saldos al 31 de diciembre de 2006	177,068,514	10,581,093	30	(16,240,384)	171,409,253
Ajustes de la provisión de CPJ (Nota 16)	-	-	-	7,132,899	7,132,899
Déficit neto del ejercicio	-	-	-	(2,475,999)	(2,475,999)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>177,068,514</u>	<u>10,581,093</u>	<u>30</u>	<u>(11,583,484)</u>	<u>176,066,153</u>

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>2007</u> S/.	<u>2006</u> S/.
ACTIVIDADES DE OPERACION:		
Cobranzas académicas	275,906,656	241,159,877
Otros cobros de operación	88,638,953	84,591,335
Pagos a proveedores	(119,499,692)	(96,003,031)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(197,076,325)	(138,556,594)
Pago de tributos	(5,500,489)	(55,323,175)
Otros pagos de operación	(11,597,391)	(5,552,633)
Efectivo neto proveniente de actividades de operación	<u>30,871,712</u>	<u>30,315,779</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de inmuebles, mobiliario y equipos	(49,072,141)	(18,860,668)
Ingreso por venta de mobiliario y equipos	6,509,395	62,911
Compra de inversiones financieras	-	(21,448)
Efectivo neto usado en actividades de inversión	<u>(42,562,746)</u>	<u>(18,819,205)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Ingresos por préstamos	100,534,916	55,499,501
Amortización de préstamos	(85,062,020)	(66,843,207)
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión	<u>15,472,896</u>	<u>(11,343,706)</u>
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	3,781,862	152,868
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL INICIO DEL AÑO	<u>18,969,027</u>	<u>18,816,159</u>
EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO AL FINAL DEL AÑO	<u>22,750,889</u>	<u>18,969,027</u>

(Continúa)

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2007 Y 2006

	<u>2007</u> S/.	<u>2006</u> S/.
CONCILIACION DEL (DEFICIT) SUPERAVIT NETO DEL EJERCICIO CON EL EFECTIVO NETO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:		
(Déficit) superávit neto:	(2,475,999)	21,967,255
Ajustes al (déficit) superávit neto:		
Depreciación y amortización del ejercicio	18,161,888	18,762,720
Provisión (recupero) para complemento de pensiones de jubilación, neto	23,186,115	(9,994,925)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	6,638,738	5,580,622
Provisión para fluctuación de valores, neto	(3,255)	(76,144)
Ajustes de activos fijos	648,223	-
(Ganancia) pérdida en venta de activos fijos	(3,962,104)	184,012
Provisión para desvalorización de mobiliario y equipos	144,046	-
Diferencia de cambio por pasivo monetario no corriente	(2,018,825)	-
(Aumento) disminución en activos:		
Cuentas por cobrar a alumnos, corto y largo plazo	(13,177,798)	(9,032,456)
Otras cuentas por cobrar	(2,110,908)	(1,694,421)
Existencias	842,068	476,174
Gastos diferidos	(26,522)	578,304
Aumento (disminución) en pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	620,133	1,173,315
Otras cuentas por pagar	193,388	887,000
Provision para complemento de pensiones de jubilación	(4,273,438)	(3,956,554)
Ganancias diferidas	8,485,962	5,460,877
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>30,871,712</u>	<u>30,315,779</u>
Transacciones de inversión y de financiamiento que no representan flujos de efectivo:		
Compra de activos fijos pendiente de pago	5,374,379	-

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados financieros.