



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 2013 y de 2012, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio 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 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

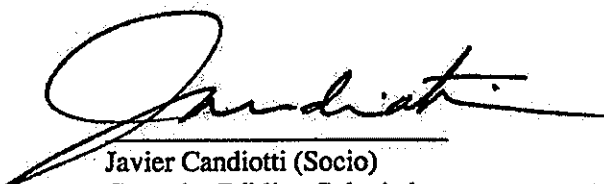
En nuestra opinión, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Pontificia Universidad Católica del Perú al 31 de diciembre de 2013 y de 2012, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Perú.

Lima, Perú

16 de abril de 2014

Caipo & Asociados

Refrendado por:



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

. 1 .

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	2013	2012	Nota	2013	2012
Activo						
Activo corriente						
Efectivo y equivalentes de efectivo	5	78,328	81,596		15,462	23,096
Activos financieros a valor razonable a través de resultados		-	4,350	10	17,315	13,483
Cuentas por cobrar a alumnos, neto	6	33,834	38,370		50,398	47,118
Otras cuentas por cobrar, neto	7	29,385	24,981	11		
Existencias		4,349	4,792	12	6,646	6,302
Gastos pagados por anticipado		1,671	2,641			
		147,567	156,730		89,821	89,999
Activo no corriente						
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo	6	15,066	14,061	10	63,342	73,447
Inversiones financieras disponibles para la venta	8	1,163	1,143	11	2,195	2,103
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto		1,666,543	883,030			
Inversiones inmobiliarias	9	801,418	648,024	12	162,709	158,741
Intangibles		35,747	27,266			
		2,519,937	1,573,524		228,246	234,291
Total activo no corriente					318,067	324,290
		2,667,504	1,730,254			
Total activo					2,667,504	1,730,254
Activo no corriente						
Obligaciones financieras a largo plazo	10					
Otras cuentas por pagar a largo plazo	11					
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	12					
Total pasivo no corriente						
Total pasivo						
Patrimonio Institucional						
Fondo institucional	13				177,069	177,069
Donaciones y otros					10,581	10,581
Excedente de revaluación					1,319,507	580,052
Resultados no realizados					387	367
Superávit acumulado					841,893	637,895
Total Patrimonio Institucional					2,349,437	1,405,964
Total pasivo y patrimonio institucional					2,667,504	1,730,254

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 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	Nota	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:			
Ingresos por actividades académicas	15	484,282	447,697
Ingresos por inversiones y servicios	16	118,319	104,112
Ingresos financieros	17	18,236	17,086
Ingresos diversos	18	25,169	28,135
		-----	-----
Total ingresos		646,006	597,030
		-----	-----
Gastos:			
Gastos de personal administrativo y docente	19	(344,995)	(314,950)
Servicios prestados por terceros	20	(133,695)	(111,831)
Gastos administrativos y generales	21	(43,128)	(38,790)
Gastos financieros	22	(22,075)	(21,021)
Depreciación y amortización		(23,795)	(20,837)
Valor razonable de las inversiones inmobiliarias	9	153,394	87,820
Provisión para cuentas de cobranza dudosa		(7,593)	(6,292)
Costo de venta de bienes materiales		(4,791)	(3,643)
Gastos diversos		(2,338)	(2,189)
		-----	-----
Total gastos		(429,016)	(431,733)
		-----	-----
Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación		216,990	165,297
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	12	(12,612)	(14,956)
		-----	-----
Superávit del año		204,378	150,341
		=====	=====
Otros resultados integrales:			
Excedente de revaluación de inmuebles		740,235	-
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		20	428
		-----	-----
Resultados integrales del año		944,633	150,769
		=====	=====

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 2013 y de 2012

(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 2012	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 del año	-	-	-	428	150,341	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
Superávit del año	-	-	-	-	204,378	204,378
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	20	-	20
Excedente de revaluación de terrenos e inmuebles	-	-	740,235	-	-	740,235
Resultado integral del año	-	-	740,235	20	204,378	944,633
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(1,160)	(1,160)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(780)	-	780	-
Saldos al 31 de diciembre de 2013	177,069	10,581	1,319,507	387	841,893	2,349,437

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 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Actividades de operación:		
Cobranzas por actividades académicas	490,666	445,346
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	150,764	136,080
Pagos a proveedores	(172,990)	(145,448)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(343,260)	(312,290)
Pagos de tributos	(2,258)	(2,239)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(34,222)	(38,124)
	-----	-----
Efectivo y equivalentes del efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,700	83,325
	-----	-----
Actividad de inversión:		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(62,886)	(28,723)
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	21	126
Pagos por compra de activos intangibles	(11,840)	(13,845)
	-----	-----
Efectivo y equivalentes del efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(74,705)	(42,442)
	-----	-----
Actividades de financiamiento:		
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	6,434	9,629
Amortización de préstamos bancarios y de terceros obtenidos	(23,697)	(19,558)
	-----	-----
Efectivo y equivalentes del efectivo neto aplicado a las actividades de financiamiento	(17,263)	(9,929)
	-----	-----
(Disminución) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,268)	30,954
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	81,596	50,642
	-----	-----
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>78,328</u>	<u>81,596</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y de 2012

(Expresado en miles de nuevos soles)

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Conciliación del resultado neto con el efectivo provisto por las actividades de operación		
Superávit del año	204,378	150,341
Depreciación	20,436	20,040
Amortización	3,359	798
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	12,612	14,956
Provisión por deterioro para cuentas por cobrar a alumnos	7,593	5,427
Pérdida en venta de activos fijos	25	108
Ganancia de activos financieros a través de ganancias y pérdidas	(27)	(32)
Valor razonable de las inversiones inmobiliarias	(153,394)	(87,820)
Provisión para pérdidas en litigios	715	566
Provisión por aportes para investigación	-	23
Recupero de provisión por desvalorización de existencias	6	-
Aumento (disminución) del flujo de las actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a alumnos	(4,064)	(9,310)
Otras cuentas por cobrar	(4,404)	(7,564)
Existencias	862	(314)
Gastos pagados por anticipado	970	(2,208)
Cuentas por pagar comerciales	3,833	5,604
Otras cuentas por pagar	4,100	657
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	(8,300)	(7,947)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	88,700	83,325
Transacciones que no representan flujos de efectivo:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	20	428
Compra de activos pendientes de pago	-	900
Revaluación de terrenos e inmuebles	740,235	-

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.