



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 2014 y de 2013, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas de la 1 a la 23 adjuntas a dichos estados financieros.

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 del control interno que la Administración determina que es necesario para permitir la preparación de los estados los financieros para que estén libres de errores materiales, ya sea debido a fraude o error.

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 Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con los requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de 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, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno pertinente de la Universidad en 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 la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas 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 en nuestras auditorías es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

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 2014 y de 2013, 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

5 de mayo de 2015

Refrendado por:



Gloria Gemell O. (Socia)
C.P.C.C. Matrícula N° 01-27725

Caipo y Asociados

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>Nota</u> | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Ingresos: | | | |
| Ingresos por actividades académicas | 16 | 524,248 | 484,282 |
| Ingresos por inversiones y servicios | 17 | 119,832 | 118,319 |
| Ingresos financieros | 18 | 24,177 | 18,236 |
| Ingresos diversos | 19 | 54,598 | 25,169 |
| | | ----- | ----- |
| Total ingresos | | 722,855 | 646,006 |
| | | ----- | ----- |
| Gastos: | | | |
| Gastos de personal administrativo y docente | 20 | (382,683) | (344,995) |
| Servicios prestados por terceros | 21 | (150,874) | (133,695) |
| Gastos administrativos y generales | 22 | (51,894) | (43,128) |
| Gastos financieros | 23 | (30,046) | (22,075) |
| Depreciación y amortización | | (28,341) | (23,795) |
| Valor razonable de las inversiones inmobiliarias | 9 | 249,216 | 153,394 |
| Provisión para cuentas de cobranza dudosa | | (6,288) | (7,593) |
| Costo de venta de bienes materiales | | (4,748) | (4,791) |
| Gastos diversos | | (2,382) | (2,338) |
| | | ----- | ----- |
| Total gastos | | (408,040) | (429,016) |
| | | ----- | ----- |
| Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación | | 314,815 | 216,990 |
| Provisión para complemento de pensiones de jubilación | 13 | (22,895) | (12,612) |
| | | ----- | ----- |
| Superávit del año | | 291,920 | 204,378 |
| | | ===== | ===== |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Excedente de revaluación de inmuebles | | - | 740,235 |
| Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta | | 456 | 20 |
| Retiro de inmueble por demolición | | (1,726) | - |
| | | ----- | ----- |
| Resultados integrales del año | | 290,650 | 944,633 |
| | | ===== | ===== |

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 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | Fondo institucional (nota 14.a) | Donaciones y otros (nota 14.b) | Excedente de revaluación (nota 14.c) | Resultados no realizados | Superávit acumulado | Total patrimonial institucional |
|---|---------------------------------|--------------------------------|--------------------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------------------|
| Saldos al 1 de enero de 2013 | 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 |
| Saldos al 1 de enero de 2014 | 177,069 | 10,581 | 1,319,507 | 387 | 841,893 | 2,349,437 |
| Superávit del año | - | - | - | - | 291,920 | 291,920 |
| Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta | - | - | - | 456 | - | 456 |
| Resultado integral del año | - | - | - | 456 | 291,920 | 292,376 |
| Ajuste de años anteriores | - | - | - | - | 177 | 177 |
| Retiro de inmueble por demolición | - | - | (1,726) | - | - | (1,726) |
| Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación | - | - | (1,179) | - | 1,179 | - |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 177,069 | 10,581 | 1,316,602 | 843 | 1,135,169 | 2,640,264 |

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 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|--|-------------------|------------------|
| Actividades de operación: | | |
| Cobranzas por actividades académicas | 521,531 | 490,666 |
| Otros cobros en efectivo relativos a la actividad | 184,169 | 150,764 |
| Pagos a proveedores | (199,200) | (172,990) |
| Pagos de remuneraciones y beneficios sociales | (381,121) | (343,260) |
| Pagos de tributos | (2,152) | (2,258) |
| Otros pagos en efectivo relativos a la actividad | (26,202) | (34,222) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo y equivalentes del efectivo neto provisto por las actividades de operación | 97,025 | 88,700 |
| | ----- | ----- |
| Actividad de inversión: | | |
| Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo e inversiones inmobiliarias | (174,948) | (62,886) |
| Ingreso por venta de mobiliario y equipo | - | 21 |
| Pagos por compra de activos intangibles | (2,681) | (11,840) |
| Pago por compra de inversión mobiliaria | (2,206) | - |
| | ----- | ----- |
| Efectivo y equivalentes del efectivo neto aplicado a las actividades de inversión | (179,835) | (74,705) |
| | ----- | ----- |
| Actividades de financiamiento: | | |
| Préstamos bancarios y de terceros obtenidos | 74,750 | 6,434 |
| Amortización de préstamos bancarios y de terceros obtenidos | (16,336) | (23,697) |
| | ----- | ----- |
| Efectivo y equivalentes del efectivo neto provisto por (aplicado a) las actividades de financiamiento | 58,414 | (17,263) |
| | ----- | ----- |
| Disminución neto del efectivo y equivalentes de efectivo | (24,396) | (3,268) |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año | 78,328 | 81,596 |
| | ----- | ----- |
| Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año | 53,932 | 78,328 |
| | ===== | ===== |

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado de Flujos de Efectivo (Continuación)

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y de 2013

(Expresado en miles de nuevos soles)

| | <u>2014</u> | <u>2013</u> |
|---|---------------|---------------|
| Conciliación del resultado neto con el efectivo provisto por las actividades de operación | | |
| Superávit del año | 291,920 | 204,378 |
| Depreciación | 22,129 | 20,436 |
| Amortización | 6,212 | 3,359 |
| Provisión para complemento de pensiones de jubilación | 22,895 | 12,612 |
| Provisión por deterioro para cuentas por cobrar | 6,288 | 7,593 |
| Pérdida en venta de activos fijos | 65 | 25 |
| Ganancia de activos financieros a través de ganancias y pérdidas | (10) | (27) |
| Valor razonable de las inversiones inmobiliarias | (249,216) | (153,394) |
| Provisión para pérdidas en litigios | 281 | 715 |
| Recupero de provisión por desvalorización de existencias | 10 | 6 |
| Aumento (disminución) del flujo de las actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos: | | |
| Cuentas por cobrar a alumnos | (11,615) | (4,064) |
| Otras cuentas por cobrar | (1,930) | (4,404) |
| Existencias | 1,722 | 862 |
| Gastos pagados por anticipado | (482) | 970 |
| Cuentas por pagar comerciales | 3,568 | 3,833 |
| Otras cuentas por pagar | 14,032 | 4,100 |
| Provisión para complemento de pensiones de jubilación | (8,844) | (8,300) |
| Efectivo neto provisto por las actividades de operación | <u>97,025</u> | <u>88,700</u> |
| Transacciones que no representan flujos de efectivo: | | |
| Retiro del inmueble | (1,726) | - |
| Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta | 456 | 20 |
| Revaluación de terrenos e inmuebles | - | 740,235 |

Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros.