



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

3 de junio de 2019

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de **Pontificia Universidad Católica del Perú**, que comprenden los estados separados de situación financiera al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, y los estados separados 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 adjuntas de la 1 a la 28.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Administración concluye que es 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 separados sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en el Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros separados estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros separados. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros separados contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros separados.



3 de junio de 2019
Pontificia Universidad Católica del Perú

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados antes indicados, preparados para los fines expuestos en el párrafo siguiente, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Pontificia Universidad Católica del Perú** al 31 de diciembre de 2018 y de 2017, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Énfasis sobre información consolidada

Los estados financieros separados de **Pontificia Universidad Católica del Perú** han sido preparados en cumplimiento de los requerimientos legales vigentes en Perú para la presentación de información financiera. Estos estados financieros separados reflejan el valor de las inversiones en sus subsidiarias medidas por el método de costo histórico (Nota 2.9) y no sobre bases consolidadas, por lo que se deben leer junto con los estados financieros consolidados de **Pontificia Universidad Católica del Perú y subsidiarias**, que se presentan por separado, sobre los que en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

Gonzalo Aparicio y Asociados

Refrendado por

-----(socio)

Francisco Patiño
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-25611

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO SEPARADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO	Nota	Al 31 de diciembre de		PASIVO Y PATRIMONIO	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2018	2017			2018	2017
		S/000	S/000			S/000	S/000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	104,500	52,713	Obligaciones financieras	13	67,527	41,431
Derechos de enseñanza por cobrar	7	41,573	37,015	Cuentas por pagar comerciales	14	16,247	28,555
Otras cuentas por cobrar, neto	8	36,267	26,443	Otras cuentas por pagar	15	112,897	108,306
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	18,906	9,653	Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	8,060	7,937
Material educativo, textos y suministros diversos		3,055	3,442	Total pasivo corriente		204,731	186,229
Gastos pagados por anticipado		3,084	5,116				
Total activo corriente		209,385	134,382	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones financieras	13	345,647	175,716
Derechos de enseñanza por cobrar	7	13,666	13,880	Otras cuentas por pagar	15	3,824	3,936
Otras cuentas por cobrar	8	857	738	Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	143,423	129,592
Inversiones financieras		886	876	Total pasivo no corriente		492,894	309,244
Inversiones en subsidiarias	10	2,525	5,196	Total pasivo		697,625	495,473
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	3,992,109	3,165,364	PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
Propiedades de inversión	12	2,091,496	1,606,385	Fondo institucional		177,069	177,069
Activos intangibles		18,125	21,802	Donaciones y otros		10,581	10,581
Total activo no corriente		5,119,664	4,814,241	Excedente de revaluación		3,432,675	2,629,528
				Resultados no realizados		57	85
				Resultados acumulados		2,011,042	1,635,887
				Total patrimonio		5,631,424	4,453,150
TOTAL ACTIVO		6,329,049	4,948,623	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		6,329,049	4,948,623

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 48 forman parte de los estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO SEPARADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
		2018	2017
		S/000	S/000
Ingresos operativos:			
Derechos de enseñanza	19	686,635	648,950
Inversiones y servicios	20	141,590	130,939
Ingresos diversos	21	42,547	53,925
		<u>870,772</u>	<u>833,814</u>
Gastos operativos:			
Gastos de personal docente y no docente	22	(491,171)	(471,710)
Servicios prestados por terceros	23	(175,670)	(193,744)
Cargas diversas de gestión	24	(56,182)	(64,214)
Depreciación	11	(45,812)	(41,123)
Amortización		(3,678)	(3,678)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	7 y 8	(7,263)	(5,924)
Costo de ventas de bienes materiales	20	(6,655)	(6,315)
Gastos diversos	25	(33,032)	(4,498)
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	(6,488)	(6,641)
Valor razonable de las propiedades de inversión	12	296,543	53,776
		<u>(529,408)</u>	<u>(744,071)</u>
Margen operativo		<u>341,364</u>	<u>89,743</u>
Ingresos financieros	26	4,854	4,156
Gastos financieros	26	(27,947)	(21,258)
Diferencia en cambio, neta	3	605	298
		<u>(22,488)</u>	<u>(16,804)</u>
Superavit neto		<u>318,876</u>	<u>72,939</u>
Otros resultados integrales:			
Partidas que podrían ser reclasificadas a ganancias y pérdidas:			
Excedente de revaluación de edificios	11	869,557	-
Remediación de obligaciones actuariales	16	(17,776)	(14,171)
Resultados no realizados de inversiones financieras		(28)	(577)
Resultados integrales del año		<u>1,170,629</u>	<u>58,191</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 48 forman parte de los estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO SEPARADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017

	Nota	Fondo Institucional S/000	Donaciones y otros S/000	Excedente de revaluación S/000	Resultados no realizados S/000	Resultados acumulados S/000	Total Patrimonio S/000
Saldo al 1 de enero de 2017							
Superavit del año		177,069	10,581	2,634,745	662	1,573,034	4,396,091
Otros resultados integrales:							
Remediación de obligaciones actuariales	16	-	-	-	-	72,939	72,939
Resultados no realizados de inversiones financieras		-	-	-	-	(14,171)	(14,171)
Transacciones del Fondo Institucional:		-	-	-	(577)	-	(577)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	11	-	-	(5,217)	-	5,217	-
Otros ajustes		-	-	-	-	(1,132)	(1,132)
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>177,069</u>	<u>10,581</u>	<u>2,629,528</u>	<u>85</u>	<u>1,635,887</u>	<u>4,453,150</u>
Saldo al 1 de enero de 2018							
Cambio por adopción de NIIF 9	7	177,069	10,581	2,629,528	85	1,635,887	4,453,150
Saldo al 1 de enero de 2018 (ajustado)		177,069	10,581	2,629,528	85	1,641,777	4,459,040
Superavit del año							
Otros resultados integrales:		-	-	-	-	318,876	318,876
Remediación de obligaciones actuariales	16	-	-	-	-	(17,776)	(17,776)
Resultados no realizados de inversiones financieras		-	-	-	(28)	-	(28)
Excedente de revaluación de terrenos y edificios	11	-	-	869,557	-	-	869,557
Transacciones del Fondo Institucional:		-	-	-	-	-	-
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	11	-	-	(66,410)	-	66,410	-
Otros ajustes		-	-	-	-	1,755	1,755
Saldo al 31 de diciembre de 2018		<u>177,069</u>	<u>10,581</u>	<u>3,432,675</u>	<u>57</u>	<u>2,011,042</u>	<u>5,631,424</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 48 forman parte de los estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO SEPARADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Nota	Por el año terminado el	
	31 de diciembre de	
	2018	2017
	S/000	S/000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas por actividades académicas	668,755	641,751
Otros cobros relativos a la actividad	185,804	205,027
Pagos a proveedores	(240,863)	(267,693)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(459,658)	(444,892)
Pagos de tributos	(33,135)	(30,670)
Otros pagos relativos a la actividad	(20,482)	(17,847)
Pago por devolución de recargos administrativos	(21,574)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>78,847</u>	<u>85,676</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(189,751)	(117,789)
Cobro por liquidación de inversiones financieras	19,051	-
Pago por compra de inversiones financieras	(19,000)	-
Cobros por venta de mobiliario y equipos	149	168
Aporte de capital en partes relacionadas	(40)	-
Préstamos otorgados a partes relacionadas	9 (8,997)	(1,409)
Cobros de préstamos otorgados a terceros	-	13,500
Préstamos otorgados a terceros	-	(3,500)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(198,588)</u>	<u>(109,030)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	13 257,177	76,400
Amortización por préstamos bancarios y terceros	13 (63,367)	(33,964)
Pago de intereses de préstamos	(22,282)	(13,487)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>171,528</u>	<u>28,949</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	51,787	5,595
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>52,713</u>	<u>47,118</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	<u>104,500</u>	<u>52,713</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	(28)	(577)
Compras de inmuebles, mobiliario y equipo a través de un incremento en las cuentas por pagar	12,222	11,492
Valor razonable de propiedades de inversión	296,543	53,776
Revaluación de terrenos, edificios y otras construcciones	869,557	-

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 48 forman parte de los estados financieros separados.