

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

7 de abril de 2009

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 balance general al 31 de diciembre de 2008 y los correspondientes estados de ingresos y gastos, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2007 fueron examinados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 11 de abril de 2008, emitieron una opinión sin salvedades.

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 el Perú. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implantar y mantener el control interno relevante en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que no contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas; y realizar estimaciones contables razonables de acuerdo con las circunstancias.

Responsabilidad del auditor -

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros basada en nuestra auditoría. Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en el Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros no contienen representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría comprende la realización 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, que incluye la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan representaciones erróneas de importancia relativa, ya sea 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 gerencia son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

7 de abril de 2009
Pontificia Universidad Católica del Perú

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

Opinión -

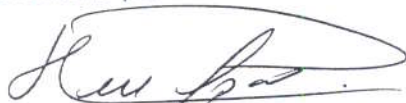
En nuestra opinión, los estados financieros del año 2008 antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Pontificia Universidad Católica del Perú**, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Enfasis sobre una situación -

Como se explica en la Nota 2-h a los estados financieros, en el año 2008 la Universidad revaluó voluntariamente sus terrenos y edificios sobre la base de una tasación técnica efectuada por un perito independiente, este cambio de política contable generó un incremento en el patrimonio neto institucional de S/.543.97 millones.

DONJO-SORIA CAVECHIO Y Asociados

Refrendado por



-----(socio)

Hernán Aparicio P.
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-020944

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de diciembre de	
	2008	2007		2008	2007
	S./000	S./000		S./000	S./000
Activo corriente			Pasivo corriente		
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	17,139	22,751	Obligaciones financieras (Nota 11)	56,786	36,599
Cuentas por cobrar a alumnos (Nota 6)	53,670	38,678	Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)	20,916	14,743
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	16,840	13,047	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	23,410	18,939
Existencias	4,186	6,390	Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	5,182	4,831
Gastos contratados por anticipado	5,532	445	Total pasivo corriente	106,294	75,112
Total activo corriente	97,367	81,311	Pasivo no corriente		
Activo no corriente			Obligaciones financieras (Nota 11)	103,596	21,606
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo (Nota 6)	35,361	28,630	Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	151,253	140,917
Inversiones financieras	1,371	637	Ingresos diferidos (Nota 2-k)	49,462	35,809
Inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 8)	992,766	338,933	Total pasivo no corriente	304,311	198,332
Total activo no corriente	1,029,498	368,200	PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL (Nota 13)		
			Fondo Institucional	177,069	177,069
			Donaciones y otros	10,581	10,581
			Excedente de revaluación	543,970	-
			Resultados no realizados	615	-
			Déficit acumulado	(15,975)	(11,583)
			Total patrimonio neto Institucional	716,260	176,067
TOTAL ACTIVO	1,126,865	449,511	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL	1,126,865	449,511

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 33 forman parte de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2008	2007
	S/.000	S/.000
Ingresos:		
Ingresos por actividades académicas (Nota 15)	296,446	269,719
Ingresos por inversiones y servicios (Nota 16)	67,376	59,832
Ingresos financieros (Nota 17)	15,832	13,520
Ingresos diversos (Nota 18)	22,486	29,269
Total ingresos	<u>402,140</u>	<u>372,340</u>
Gastos:		
Gastos de personal administrativo y docente (Nota 19)	(199,241)	(181,548)
Servicios prestados por terceros (Nota 20)	(89,114)	(76,915)
Gastos administrativos y generales (Nota 21)	(33,501)	(31,181)
Depreciaciones y amortizaciones	(19,685)	(18,162)
Beneficios sociales del personal	(12,428)	(11,401)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (Notas 6 y 7)	(4,467)	(6,638)
Costo de venta de bienes materiales	(2,651)	(2,680)
Provisiones diversas	(4,914)	(146)
Gastos financieros (Nota 22)	(22,775)	(17,918)
Gastos diversos (Nota 23)	(2,153)	(5,041)
Total gastos	<u>(390,929)</u>	<u>(351,630)</u>
Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación	11,211	20,710
Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	<u>(15,603)</u>	<u>(23,186)</u>
Déficit del año	<u>(4,392)</u>	<u>(2,476)</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 33 forman parte de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL
 POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2008
 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2007

	Fondo institucional S./000	Donaciones y otros S./000	Excedente de revaluación S./000	Resultados no realizados S./000	Déficit acumulado S./000	Total S./000
Saldos al 1 de enero de 2007	177,069	10,581	-	-	(16,240)	171,410
Ajustes de la provisión de complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	-	-	-	-	7,133	7,133
Déficit del año	-	-	-	-	(2,476)	(2,476)
Saldos al 31 de diciembre de 2007	177,069	10,581	-	-	(11,583)	176,067
Revaluación de terrenos y edificaciones (Nota 8)	-	-	543,970	-	-	543,970
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	615	-	615
Déficit del año	-	-	-	-	(4,392)	(4,392)
Saldos al 31 de diciembre de 2008	177,069	10,581	543,970	615	(15,975)	716,260

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 33 forman parte de los estados financieros.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2008 S/.000	2007 S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas académicas	281,410	275,907
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	87,964	88,639
Pagos a proveedores	(126,210)	(119,500)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(210,361)	(197,076)
Pagos de tributos	(4,705)	(5,501)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(14,861)	(11,597)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,237</u>	<u>30,872</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(123,169)	(49,072)
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	2,143	6,509
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(121,026)</u>	<u>(42,563)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos por préstamos bancarios y de terceros	239,386	100,535
Amortización de préstamos obtenidos	(137,209)	(85,062)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	<u>102,177</u>	<u>15,473</u>
(Disminución neta) aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	(5,612)	3,782
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	22,751	18,969
	17,139	22,751
Fondos sujeto a restricción (Nota 5)	(919)	-
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>16,220</u>	<u>22,751</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2008	2007
	S/.000	S/.000
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Déficit del año	(4,392)	(2,476)
Depreciación	19,685	18,162
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	15,603	23,186
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	4,467	6,638
Ajuste de activos fijos	-	648
Ganancia en venta de activos fijos	(1,125)	(3,962)
Provisión desvalorización de inmuebles, mobiliario y equipo	2,109	144
Provisión para pérdidas en litigios	515	-
Provisión para desvalorización de existencias	2,290	-
Aumento (disminución) del flujo de las actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a alumnos	(27,714)	(13,178)
Otras cuentas por cobrar	310	(2,111)
Existencias	(85)	842
Gastos contratados por anticipado	(7,667)	(26)
Cuentas por pagar comerciales	(3,150)	620
Otras cuentas por pagar	3,657	(1,828)
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	(4,916)	(4,273)
Ingresos diferidos	13,650	8,486
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>13,237</u>	<u>30,872</u>
TRANSACCIONES QUE NO REPRESENTAN FLUJOS DE EFECTIVO:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	615	-
Revaluación de terrenos e inmuebles	543,970	-
Compra de activos pendientes de pago	9,505	5,374

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 33 forman parte de los estados financieros.