

DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

31 de marzo de 2010

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 los balances generales al 31 de diciembre de 2009 y 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 los años terminados en esas fechas, y 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 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 nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

31 de marzo de 2010
Pontificia Universidad Católica del Perú

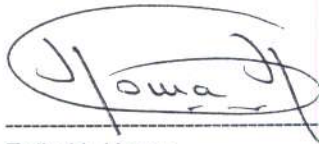
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión.

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 2009 y 2008, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados a esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú.

Douglas María Gaudín y Asociados

Refrendado por



-----(socio)

Felix U. Horna
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-13774

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de		PASIVOS Y PATRIMONIO	
	2009	2008	2009	2008
	S/.,000	S/.,000	S/.,000	S/.,000
Activo corriente			Pasivo corriente	
Efectivo y equivalentes de efectivo (Nota 5)	19,640	17,139	Obligaciones financieras (Nota 11)	59,284
Cuentas por cobrar a alumnos (Nota 6)	33,629	31,063	Cuentas por pagar comerciales (Nota 9)	12,178
Otras cuentas por cobrar (Nota 7)	18,693	16,840	Otras cuentas por pagar (Nota 10)	31,708
Existencias	4,047	4,186	Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	5,349
Gastos contratados por anticipado	442	5,532	Total pasivo corriente	108,519
Total activo corriente	76,451	74,760		
Activo no corriente			Pasivo no corriente	
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo (Nota 6)	15,940	18,953	Obligaciones financieras (Nota 11)	92,451
Inversiones financieras	1,295	1,371	Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	134,449
Inmuebles, mobiliario y equipo (Nota 8)	1,036,606	992,766	Ingresos diferidos (Nota 2-k)	10,499
Total activo no corriente	1,053,841	1,013,090	Total pasivo no corriente	237,399
			PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL (Nota 13)	
TOTAL ACTIVO	1,130,292	1,087,850	Fondo Institucional	177,069
			Donaciones y otros	10,581
			Excedente de revaluación	582,198
			Resultados no realizados	538
			Déficit acumulado	13,988
			Total patrimonio neto institucional	784,374
			TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO INSTITUCIONAL	1,130,292
				1,087,850

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 34 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	
	2009	2008
	S/.000	S/.000
Ingresos:		
Ingresos por actividades académicas (Nota 15)	336,348	296,446
Ingresos por inversiones y servicios (Nota 16)	82,103	67,376
Ingresos financieros (Nota 17)	13,413	15,832
Ingresos diversos (Nota 18)	30,717	22,486
Total ingresos	<u>462,581</u>	<u>402,140</u>
Gastos:		
Gastos de personal administrativo y docente (Nota 19)	(218,612)	(199,241)
Servicios prestados por terceros (Nota 20)	(106,038)	(89,114)
Gastos administrativos y generales (Nota 21)	(35,755)	(33,501)
Depreciaciones y amortizaciones	(23,233)	(19,685)
Beneficios sociales del personal	(13,835)	(12,428)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa (Notas 6 y 7)	(5,933)	(4,467)
Costo de venta de bienes materiales	(2,983)	(2,651)
Provisiones diversas	(7,700)	(4,914)
Gastos financieros (Nota 22)	(25,334)	(22,775)
Gastos diversos (Nota 23)	(5,106)	(2,153)
Total gastos	<u>(444,529)</u>	<u>(390,929)</u>
Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación	18,052	11,211
Recupero de provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	11,136	-
Provisión para complemento de pensiones de jubilación (Nota 12)	-	(15,603)
Superávit (déficit) del año	<u>29,188</u>	<u>(4,392)</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 34 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 2009
Y 31 DE DICIEMBRE DE 2008

	Fondo institucional	Donaciones y otros	Excedente de revaluación	Resultados no realizados	Déficit acumulado	Total
	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000	S/.000
Saldos al 1 de enero de 2008	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
Revaluación de terrenos y edificaciones (Nota 8)	-	-	39,094	-	-	39,094
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(77)	-	(77)
Ajuste de años anteriores	-	-	-	-	(91)	(91)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(866)	-	866	-
Superávit del año	-	-	-	-	29,188	29,188
Saldos al 31 de diciembre de 2009	177,069	10,581	582,198	538	13,988	784,374

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 34 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	
	2009 S/.000	2008 S/.000
ACTIVIDADES DE OPERACION		
Cobranzas académicas	339,474	281,410
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	112,960	87,964
Pagos a proveedores	(154,116)	(126,210)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(230,955)	(210,361)
Pagos de tributos	(4,181)	(4,705)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(28,022)	(14,861)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>35,160</u>	<u>13,237</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo	(28,287)	(123,169)
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	4,277	2,143
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(24,010)</u>	<u>(121,026)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos por préstamos bancarios y de terceros	40,067	239,386
Amortización de préstamos obtenidos	(48,716)	(137,209)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiamiento	<u>(8,649)</u>	<u>102,177</u>
Aumento neto (disminución neta) del efectivo y equivalentes de efectivo	2,501	(5,612)
Efectivo y equivalentes del efectivo al inicio del año	17,139	22,751
	<u>19,640</u>	<u>17,139</u>
Fondos sujeto a restricción (Nota 5)	(470)	(919)
Efectivo y equivalentes del efectivo al final del año	<u>19,170</u>	<u>16,220</u>

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATOLICA DEL PERU

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (Continuación)

	Por el año terminado el 31 de diciembre de	
	2009 S/.000	2008 S/.000
CONCILIACION DEL RESULTADO NETO CON EL EFECTIVO PROVISTO POR LAS ACTIVIDADES DE OPERACION		
Superávit (déficit) del año	29,188	(4,392)
Depreciación	23,233	19,685
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	-	15,603
Recupero de provisión para complemento de pensiones de jubilación	(11,136)	-
Provisión por deterioro para cuentas por cobrar a alumnos	5,933	4,467
Ganancia en venta de activos fijos	(2,255)	(1,125)
Provisión por desvalorización de inmuebles, mobiliario y equipo	1,796	2,109
Provisión para pérdidas en litigios	5,751	515
Provisión para desvalorización de existencias	153	2,290
Aumento (disminución) del flujo de las actividades de operación por variaciones netas de activos y pasivos:		
Cuentas por cobrar a alumnos	(5,485)	(27,714)
Otras cuentas por cobrar	(1,853)	310
Existencias	139	(85)
Gastos contratados por anticipado	5,089	(7,667)
Cuentas por pagar comerciales	(12,323)	(3,150)
Otras cuentas por pagar	2,379	3,657
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	(5,500)	(4,916)
Ingresos diferidos	51	13,650
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>35,160</u>	<u>13,237</u>
TRANSACCIONES QUE NO REPRESENTAN FLUJOS DE EFECTIVO:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	77	615
Revaluación de terrenos e inmuebles	39,094	543,970
Compra de activos pendientes de pago	3,585	9,505

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 34 forman parte de los estados financieros.