



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 de Pontificia Universidad Católica del Perú

Hemos auditado los estados financieros separados adjuntos de Pontificia Universidad Católica del Perú que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 y al 1 de enero de 2014, y los estados separados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio institucional y de flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas incluidas de la 1 a la 28 adjuntas a dichos estados financieros separados.

Responsabilidad de la Administración de la Universidad sobre los Estados Financieros Separados

La Administración de la Universidad es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, y del control interno que la Administración determina que es necesario para permitir la preparación de los estados financieros separados 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 separados 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 separados 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 separados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación del riesgo de errores materiales en los estados financieros separados, 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 separados 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 separados.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base 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 2015 y de 2014 y al 1 de enero de 2014, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera.

Asunto de Énfasis

Sin calificar nuestra opinión, enfatizamos que 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 sus inversiones en sus subsidiarias bajo el método del costo y no sobre una base consolidada (nota 1 (e)), por lo que estos estados financieros separados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados de Pontificia Universidad Católica del Perú y Subsidiarias, que se presentan por separado y sobre los cuales en nuestro dictamen de la fecha emitimos una opinión sin salvedades.

Lima, Perú

1 de julio de 2016

Refrendado por:

Sussy Sánchez A. (Socia)
C.P.C.C Matrícula N° 01-28789

Caipo y Asociados

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado Separados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014 y al 1 de enero de 2014

En miles de soles	Nota	2015	2014	1 de enero de 2014
Activo				
Activo corriente				
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	81,852	53,932	78,328
Cuentas por cobrar a alumnos, neto	6	40,137	38,396	31,970
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	8	3,241	2,334	1,719
Otras cuentas por cobrar, neto	7	34,854	28,632	27,033
Inventarios		4,045	3,685	3,553
Gastos contratados por anticipado		424	2,153	1,671
Total activo corriente		164,553	129,132	144,274
Activo no corriente				
Cuentas por cobrar a alumnos a largo plazo	6	12,154	11,658	14,364
Inversiones financieras disponibles para la venta		1,335	1,706	1,154
Inversiones en subsidiarias	9	4,295	2,215	9
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	10	3,149,095	1,804,510	1,677,882
Propiedades de inversión	11	1,336,618	1,046,271	779,849
Intangibles, neto		29,159	32,214	35,747
Total activo no corriente		4,532,656	2,898,574	2,509,005
Total activo		4,697,209	3,027,706	2,653,279
En miles de soles				
Pasivo y Patrimonio Institucional				
Pasivo corriente				
Obligaciones financieras	12	17,657	16,277	15,462
Cuentas por pagar comerciales	13	22,591	20,884	17,315
Otras cuentas por pagar	14	85,208	65,953	50,147
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	15	7,360	7,030	6,646
Total pasivo corriente		132,816	110,144	89,570
Pasivo no corriente				
Obligaciones financieras	12	143,323	121,143	63,342
Otras cuentas por pagar	14	1,023	1,174	1,884
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	15	157,433	170,096	156,305
Total pasivo no corriente		301,779	292,413	221,531
Total pasivo		434,595	402,557	311,101
Patrimonio Institucional	16			
Fondo institucional		177,069	177,069	177,069
Donaciones y otros		10,581	10,581	10,581
Excedente de revaluación		2,647,609	1,313,394	1,316,299
Resultados no realizados		514	843	387
Superávit acumulado		1,426,841	1,123,262	837,842
Total patrimonio institucional		4,262,614	2,625,149	2,342,178
Total pasivo y patrimonio institucional		4,697,209	3,027,706	2,653,279

Las notas adjuntas de la página 5 a la 46 son parte de estos estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado Separado de Resultados Integrales

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014

<i>En miles de soles</i>	<i>Nota</i>	2015	2014
Ingresos			
Ingresos por actividades académicas	18	577,995	524,248
Ingresos por inversiones y servicios	19	121,702	119,832
Ingresos financieros	20	24,563	24,901
Ingresos diversos	21	44,246	55,296
Total ingresos		768,506	724,277
Gastos			
Gastos de personal administrativo y docente	22	(419,159)	(382,683)
Servicios prestados por terceros	23	(176,918)	(150,874)
Gastos administrativos y generales	24	(68,782)	(52,020)
Gastos financieros	25	(36,883)	(30,905)
Depreciación y amortización		(34,499)	(31,065)
Valor razonable de las propiedades de inversión		281,857	245,865
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	6 y 7	(8,233)	(8,309)
Costo de venta de bienes materiales		(5,407)	(4,679)
Gastos diversos		(3,516)	(2,524)
Total gastos		(471,540)	(417,194)
Superávit antes de provisión para complemento de pensiones de jubilación			
		296,966	307,083
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	15	(8,212)	(8,147)
Utilidad neta		288,754	298,936
Otros resultados integrales:			
Excedente de revaluación de inmuebles		1,336,515	-
Ajuste por ganancias y pérdidas actuariales		10,987	(14,872)
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		(329)	456
Retiro de inmueble por demolición		-	(1,726)
Ajuste por baja de inmuebles		(249)	-
Recupero de la desvalorización de inmuebles		(872)	-
Resultado integral del año		1,634,806	282,794

Las notas adjuntas de la página 5 a la 46 son parte de estos estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado Separado de Cambios en el Patrimonio Institucional
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014

<i>En miles de soles</i>	Fondo institucional (nota 16.A)	Donaciones y otros (nota 16.B)	Excedente de revaluación (nota 16.C)	Resultados no realizados	Superávit acumulado	Total patrimonio institucional
Saldos al 1 de enero de 2014	177,069	10,581	1,316,299	387	837,842	2,342,178
Utilidad neta	-	-	-	-	298,936	298,936
Ajuste por pérdidas actuariales	-	-	-	-	(14,872)	(14,872)
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	456	-	456
Retiro de inmueble por demolición	-	-	(1,726)	-	-	(1,726)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(1,179)	-	1,179	-
Resultado integral del año	-	-	(2,905)	456	285,243	282,794
Otros ajustes	-	-	-	-	177	177
Saldos al 31 de diciembre de 2014	177,069	10,581	1,313,394	843	1,123,262	2,625,149
Saldos al 1 de enero de 2015	177,069	10,581	1,313,394	843	1,123,262	2,625,149
Utilidad neta	-	-	-	-	288,754	288,754
Ajuste por ganancias actuariales	-	-	-	-	10,987	10,987
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	(329)	-	(329)
Excedente de revaluación de terrenos y edificios	-	-	1,336,515	-	-	1,336,515
Ajuste por baja de inmuebles	-	-	(249)	-	-	(249)
Recupero de la desvalorización de inmuebles	-	-	(872)	-	-	(872)
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	-	-	(1,179)	-	1,179	-
Resultado integral del año	-	-	1,334,215	(329)	300,920	1,634,806
Otros ajustes	-	-	-	-	2,659	2,659
Saldos al 31 de diciembre de 2015	177,069	10,581	2,647,609	514	1,426,841	4,262,614

Las notas adjuntas de la página 5 a la 46 son parte de estos estados financieros separados.

PONTIFICIA UNIVERSIDAD CATÓLICA DEL PERÚ

Estado Separado de Flujos de Efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014

<i>En miles de soles</i>	2015	2014
Actividades de operación		
Cobranzas por actividades académicas	576,327	521,532
Otros cobros en efectivo relativos a la actividad	173,349	184,169
Pagos a proveedores	(241,929)	(199,200)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales	(416,306)	(381,121)
Pagos de tributos	(2,525)	(2,152)
Otros pagos en efectivo relativos a la actividad	(31,947)	(26,203)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de operación	56,969	97,025
Actividad de inversión		
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	(41,218)	(174,948)
Ingreso por venta de mobiliario y equipo	27	-
Pagos por compra de activos intangibles	(549)	(2,681)
Pago por compra de inversión mobiliaria	(7)	(2,206)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(41,747)	(179,835)
Actividades de financiamiento		
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	30,000	74,750
Amortización de préstamos bancarios y de terceros obtenidos	(17,302)	(16,336)
Efectivo y equivalentes al efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	12,698	58,414
Aumento (disminución) neto del efectivo y equivalentes al efectivo	27,920	(24,396)
Efectivo y equivalentes al efectivo al inicio del año	53,932	78,328
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del año	81,852	53,932
Transacciones que no representan flujos de efectivo:		
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta	(329)	456
Retiro del inmueble	-	(1,726)
Revaluación de terrenos e inmuebles	1,336,515	-

Las notas adjuntas de la página 5 a la 46 son parte de estos estados financieros separados.