



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

28 de marzo de 2018

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 2017 y de 2016, 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 27.

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.

Gavoglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada.
Av. Santo Toribio 143, Piso 7, San Isidro, Lima, Perú, T: +51 (1) 211 6500 F: +51 (1) 211 6550
www.pwc.com/pe

Gavoglio Aparicio y Asociados Sociedad Civil de Responsabilidad Limitada es una firma miembro de la red global de PricewaterhouseCoopers International Limited (PwCIL). Cada una de las firmas es una entidad legal separada e independiente que no actúa en nombre de PwCIL ni de cualquier otra firma miembro de la red. Inscrita en la Partida No. 11028527, Registro de Personas Jurídicas de Lima y Callao.



28 de marzo de 2018
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 2017 y de 2016, 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 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.

Guillermo 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	
		2017	2016			2017	2016
		S/000	S/000			S/000	S/000
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	52,713	47,118	Obligaciones financieras	13	41,431	34,171
Derechos de enseñanza por cobrar	7	37,015	33,882	Cuentas por pagar comerciales	14	28,555	26,527
Otras cuentas por cobrar, neto	8	26,443	38,560	Otras cuentas por pagar	15	108,306	95,702
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	9,653	7,457	Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	7,937	7,609
Material educativo, textos y suministros diversos		3,442	3,937	Total pasivo corriente		186,229	164,009
Gastos pagados por anticipado		5,116	2,762				
Total activo corriente		134,382	133,716	PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones financieras	13	175,716	143,105
Derechos de enseñanza por cobrar	7	13,880	12,781	Otras cuentas por pagar	15	3,936	3,390
Otras cuentas por cobrar	8	738	738	Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	129,592	119,461
Inversiones financieras disponibles para la venta		876	1,485	Total pasivo no corriente		309,244	265,956
Inversiones en subsidiarias	10	5,196	5,196	Total pasivo		495,473	429,965
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	3,165,364	3,150,058	PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
Propiedades de inversión	12	1,606,385	1,496,601	Fondo institucional	17	177,069	177,069
Activos intangibles		21,802	25,481	Donaciones y otros		10,581	10,581
Total activo no corriente		4,814,241	4,692,340	Excedente de revaluación		2,629,528	2,634,745
				Resultados no realizados		85	662
				Resultados acumulados		1,635,887	1,573,034
TOTAL ACTIVO		4,948,623	4,826,056	Total patrimonio		4,453,150	4,396,091
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		4,948,623	4,826,056

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 43 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	
		2017	2016
		S/000	S/000
Ingresos operativos:			
Derechos de enseñanza	19	648,950	618,391
Inversiones y servicios	20	130,939	126,300
Ingresos diversos	21	67,471	48,296
		<u>847,360</u>	<u>792,987</u>
Gastos operativos:			
Gastos de personal docente y no docente	22	(471,710)	(450,852)
Servicios prestados por terceros	23	(193,744)	(182,647)
Gastos administrativos y generales	24	(77,760)	(75,702)
Depreciación	11	(41,123)	(40,037)
Amortización		(3,678)	(3,678)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	7 y 8	(5,924)	(9,966)
Costo de ventas de bienes materiales		(6,315)	(6,005)
Gastos diversos		(4,498)	(4,023)
Provisión (extorno) para complemento de pensiones de jubilación	16	(6,641)	32,090
Valor razonable de las propiedades de inversión	12	53,776	109,270
		<u>(757,617)</u>	<u>(631,550)</u>
Margen operativo		<u>89,404</u>	<u>161,437</u>
Ingresos financieros	25	13,988	18,684
Gastos financieros	25	(33,186)	(35,419)
Diferencia en cambio, neta	3	2,394	(333)
		<u>(16,804)</u>	<u>(17,068)</u>
Superavit neto		72,939	144,369
Otros resultados integrales:			
Partidas que podrían ser reclasificadas a ganancias y pérdidas:			
Ajuste al excedente de revaluación de edificios		-	(7,647)
Remediación de obligaciones actuariales	16	(14,171)	(4,583)
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		(577)	148
Resultados integrales del año		<u>58,191</u>	<u>132,287</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 43 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 2017 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

	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
Saldos al 1 de enero de 2016		177,069	10,581	2,647,609	514	1,426,841	4,262,614
Superavit del año		-	-	-	-	144,369	144,369
Otros resultados integrales:							
Remediación de obligaciones actuariales	16	-	-	-	-	(4,583)	(4,583)
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	148	-	148
Ajuste al excedente de revaluación de edificios		-	-	(7,647)	-	-	(7,647)
Transacciones del Fondo Institucional:							
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación		-	-	(5,217)	-	5,217	-
Otros ajustes		-	-	-	-	1,190	1,190
Saldos al 31 de diciembre de 2016		177,069	10,581	2,634,745	662	1,573,034	4,396,091
Saldos al 1 de enero de 2017		177,069	10,581	2,634,745	662	1,573,034	4,396,091
Superavit del año		-	-	-	-	72,939	72,939
Otros resultados integrales:							
Remediación de obligaciones actuariales	16	-	-	-	-	(14,171)	(14,171)
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		-	-	-	(577)	-	(577)
Transacciones del Fondo Institucional:							
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación		-	-	(5,217)	-	5,217	-
Otros ajustes		-	-	-	-	(1,132)	(1,132)
Saldos al 31 de diciembre de 2017		177,069	10,581	2,629,528	85	1,635,887	4,453,150

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 43 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	
		2017 S/000	2016 S/000
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobranzas por actividades académicas		641,751	617,500
Otros cobros relativos a la actividad		205,027	179,951
Pagos a proveedores		(267,693)	(241,821)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(444,892)	(424,538)
Pagos de tributos		(30,670)	(39,198)
Otros pagos relativos a la actividad		(17,847)	(24,528)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>85,676</u>	<u>67,366</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión	12	(117,789)	(91,393)
Cobros por venta de mobiliario y equipos		168	102
Aporte de capital en subsidiarias	10	-	(901)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	9	(1,409)	(4,218)
Cobros de préstamos otorgados a terceros		13,500	-
Préstamos otorgados a terceros		(3,500)	(10,000)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(109,030)</u>	<u>(106,410)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	13	76,400	35,000
Amortización por préstamos bancarios y terceros	13	(33,964)	(17,847)
Pago de intereses de préstamos		(13,487)	(12,843)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>28,949</u>	<u>4,310</u>
Aumento neto (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo		5,595	(34,734)
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		47,118	81,852
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>52,713</u>	<u>47,118</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo:			
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		(577)	148
Compras de inmuebles, mobiliario y equipo a través de un incremento en las cuentas por pagar		11,492	12,839

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 43 forman parte de los estados financieros separados.