



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

11 de mayo de 2020

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 2019 y de 2018, 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 29.

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 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.

Gaveglío 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.pe

Gaveglío 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



11 de mayo de 2020
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 2019 y de 2018, 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.

Enfasis 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.

Refrendado por

-----(socio)

Francisco Patifio
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	
		2019 S/000	2018 S/000 (Reestructurado)
ACTIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	204,241	104,500
Derechos de enseñanza por cobrar	7	48,373	41,573
Otras cuentas por cobrar, neto	8	35,521	38,267
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	9	20,262	18,906
Material educativo, textos y suministros diversos		2,914	3,055
Gastos pagados por anticipado		3,285	3,084
Total activo corriente		<u>314,596</u>	<u>209,385</u>
ACTIVO NO CORRIENTE			
Derechos de enseñanza por cobrar	7	13,246	13,666
Otras cuentas por cobrar	8	887	857
Inversiones financieras		1,532	886
Inversiones en subsidiarias	10	6,545	2,525
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	11	3,872,356	3,992,109
Propiedades de inversión	12	2,327,254	2,064,226
Activos intangibles		14,447	18,125
Activos por derecho de uso	27	2,529	-
Total activo no corriente		<u>6,238,796</u>	<u>6,092,394</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>6,553,392</u></u>	<u><u>6,301,779</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de	
		2019 S/000	2018 S/000 (Reestructurado)
PASIVO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	236,430	67,527
Cuentas por pagar comerciales	14	13,502	16,247
Cuentas por pagar a partes relacionadas	9	1,310	240
Otras cuentas por pagar	15	114,204	112,657
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	8,039	8,060
Pasivo por arrendamiento	27	1,345	-
Total pasivo corriente		<u>374,830</u>	<u>204,731</u>
PASIVO NO CORRIENTE			
Obligaciones financieras	13	287,511	345,647
Otras cuentas por pagar	15	3,768	3,824
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	145,512	143,423
Pasivo por arrendamiento	27	1,189	-
Total pasivo no corriente		<u>437,980</u>	<u>492,894</u>
Total pasivo		<u>812,810</u>	<u>697,625</u>
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
Fondo institucional	17	177,069	177,069
Fondo patrimonial		38,000	-
Donaciones y otros		10,581	10,581
Excedente de revaluación		3,330,605	3,432,675
Resultados no realizados		704	57
Resultados acumulados		2,183,623	1,983,772
Total patrimonio		<u>5,740,582</u>	<u>5,604,154</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		<u><u>6,553,392</u></u>	<u><u>6,301,779</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 50 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	
		2019 S/000	2018 S/000 (Reestructurado)
Ingresos operativos:			
Derechos de enseñanza	19	734,300	686,635
Inversiones y servicios	20	159,849	141,590
Ingresos diversos	21	42,445	42,547
		<u>936,594</u>	<u>870,772</u>
Gastos operativos:			
Gastos de personal docente y no docente	22	(506,694)	(491,171)
Servicios prestados por terceros	23	(180,718)	(175,670)
Cargas diversas de gestión	24	(56,603)	(56,182)
Depreciación	11 y 27	(62,371)	(45,812)
Amortización		(3,678)	(3,678)
Provisión para cuentas de cobranza dudosa	7 y 8	(7,558)	(7,263)
Costo de ventas de bienes materiales	20	(6,226)	(6,655)
Otros gastos	25	(4,728)	(33,032)
Provisión para complemento de pensiones de jubilación	16	9	(6,488)
Valor razonable de las propiedades de inversión	12	69,197	269,274
		<u>(759,370)</u>	<u>(556,677)</u>
Margen operativo		<u>177,224</u>	<u>314,095</u>
Ingresos financieros	26	13,667	4,854
Gastos financieros	26	(35,238)	(27,947)
Diferencia en cambio, neta	3	1,287	604
		<u>(20,284)</u>	<u>(22,489)</u>
Superavit neto		<u>156,940</u>	<u>291,606</u>
Otros resultados integrales:			
<i>Partidas que podrían ser reclasificadas a ganancias y pérdidas:</i>			
Excedente de revaluación de edificios	11	-	869,557
Remediación de obligaciones actuariales	16	(12,082)	(17,776)
Resultados no realizados de inversiones financieras		647	(28)
Total resultados integrales del año		<u>145,505</u>	<u>1,143,359</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 50 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 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

	Nota	Fondo Institucional S/000	Fondo patrimonial 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 2018		177,069	-	10,581	2,629,528	85	1,635,887	4,453,150
Cambio por adopción de NIIF 9	7	-	-	-	-	-	5,890	5,890
Saldos al 1 de enero de 2018 (ajustado)		177,069	-	10,581	2,629,528	85	1,641,777	4,459,040
Superavit del año		-	-	-	-	-	291,606	291,606
Otros resultados integrales:								
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
Saldos al 31 de diciembre de 2018 (Reestructurado)		<u>177,069</u>	<u>-</u>	<u>10,581</u>	<u>3,432,675</u>	<u>57</u>	<u>1,983,772</u>	<u>5,604,154</u>
Saldos al 1 de enero de 2019 (Reestructurado)		177,069	-	10,581	3,432,675	57	1,983,772	5,604,154
Cambio por adopción de NIIF 16	7	-	-	-	-	-	(23)	-23
Saldos al 1 de enero de 2019 (ajustado)		177,069	-	10,581	3,432,675	57	1,983,749	5,604,131
Superavit del año		-	-	-	-	-	156,940	156,940
Otros resultados integrales:								
Remediación de obligaciones actuariales	16	-	-	-	-	-	(12,082)	(12,082)
Resultados no realizados de inversiones financieras		-	-	-	-	647	-	647
Transacciones del Fondo Institucional:								
Transferencia de resultados acumulados previos al año 2019		-	23,500	-	-	-	(23,500)	-
Transferencia parcial de resultado del periodo		-	14,500	-	-	-	(14,500)	-
Transferencia de la depreciación del ejercicio del excedente de revaluación	11	-	-	-	(102,070)	-	102,070	-
Otros ajustes		-	-	-	-	-	(9,054)	(9,054)
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>177,069</u>	<u>38,000</u>	<u>10,581</u>	<u>3,330,605</u>	<u>704</u>	<u>2,183,623</u>	<u>5,740,582</u>

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 50 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	
		2019 S/000	2018 S/000 (Reestructurado)
ACTIVIDADES DE OPERACION			
Cobranzas por actividades académicas		740,647	668,755
Otros cobros relativos a la actividad		203,440	185,804
Pagos a proveedores		(235,510)	(240,863)
Pagos de remuneraciones y beneficios sociales		(474,469)	(459,658)
Pagos de tributos		(38,911)	(33,135)
Otros pagos relativos a la actividad		(20,412)	(21,574)
Pago por devolución de recargos administrativos		(6,035)	(20,482)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>168,750</u>	<u>78,847</u>
ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pagos por compra de inmuebles, mobiliario y equipo y propiedades de inversión		(145,932)	(189,751)
Cobro por liquidación de inversiones financieras		-	19,051
Pago por compra de inversiones financieras		-	(19,000)
Cobros por venta de mobiliario y equipos		25	149
Aporte de capital en partes relacionadas		-	(40)
Préstamos otorgados a partes relacionadas	9	(5,274)	(8,997)
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(151,181)</u>	<u>(198,588)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Préstamos bancarios y de terceros obtenidos	13	259,656	257,177
Amortización por préstamos bancarios y terceros	13	(147,499)	(63,367)
Pago de intereses de préstamos		(29,985)	(22,282)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>82,172</u>	<u>171,528</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		99,741	51,787
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		<u>104,500</u>	<u>52,713</u>
Saldo final de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>204,241</u>	<u>104,500</u>
Transacciones que no generan flujo de efectivo:			
Resultados no realizados de inversiones disponibles para la venta		647	28
Capitalización de préstamos por cobrar a parte relacionada		4,020	-
Compras de inmuebles, mobiliario y equipo a través de un incremento en las cuentas por pagar		8,353	12,222
Valor razonable de propiedades de inversión		69,197	269,274
Revaluación de terrenos, edificios y otras construcciones		-	869,557
Adquisición de activos por derecho de uso		2,737	-

Las notas que se acompañan de la página 7 a la 50 forman parte de los estados financieros separados.