



**UNIVERSIDAD  
PERUANA LOS ANDES  
INFORME DE LOS ESTADOS  
FINANCIEROS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015**

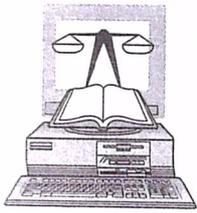
# UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

---

## INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2015

### ÍNDICE

Contenido	Pág.
I. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	1
II. ESTADOS FINANCIEROS	
▪ Estado de Situación Financiera .....	2
▪ Estado de Resultados Integrales .....	3
▪ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto .....	4
▪ Estado de Flujos de Efectivo .....	5
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS .....	6



**SOCIEDAD DE AUDITORIA**  
**HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOG. CIVIL**

**AUDITORIAS Y CONSULTORIA EMPRESARIAL**

INSCRITA EN LA CONTRALORIA GENERAL DE LA REPUBLICA CON EL CODIGO N° 451

**DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

A los Señores Miembros del Consejo Universitario de la Universidad Peruana Los Andes

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES** (en adelante LA UNIVERSIDAD) que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio neto 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 de LA UNIVERSIDAD al 31 de diciembre de 2014 fueron auditados por la sociedad de auditoría Vera & Asociados Sociedad Civil cuyo dictamen de fecha 31 de mayo de 2015 expresaron una opinión sin salvedad.

**Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros.**

1. La Administración de LA UNIVERSIDAD, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera NIIF. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno pertinente en la preparación y presentación razonable de los estados financieros para que estén libres de presentaciones erróneas de importancia relativa, ya sea como resultado de fraude o error; de seleccionar y aplicar las políticas contables apropiadas y realizar las estimaciones razonables de acuerdo con las circunstancias.

**Responsabilidad del auditor.**

2. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre tales estados financieros basada en la auditoría que efectuamos. Nuestro trabajo fue realizado de acuerdo con normas internacionales de auditoría NIAs., aprobado en el Perú por la Junta de Decanos del CVolegio de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable que los estados financieros no contengan representaciones erróneas de importancia relativa.
3. Una auditoría comprende la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los saldos y las revelaciones 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 del riesgo, el auditor toma en consideración el control interno pertinente de la entidad en la preparación y presentación razonable de los estados financieros 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 institución. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicados son apropiados y si las estimaciones contables realizadas por la administración son razonables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

**Opinión.**

4. En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de la UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES al 31 de diciembre de 2015, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con las normas internacionales de información financiera.

Huancayo, 30 de mayo del 2016

**HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOCIEDAD CIVIL**

Refrendado por:

(Socio)

Felipe Neri Huaroto Sairitupac  
Contador Público Colegiado

Mat. No. 08-172

## UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(En Nuevos Soles)

	Notas	2015 S/.	2014 S/.
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activos Corrientes</b>			
Efectivo y equivalente de efectivo	4	5,366,700	5,974,219
Cuentas por cobrar comerciales	5	18,803,145	22,614,307
Otras cuentas por cobrar	6	2,904,127	3,031,342
Inventarios	7	2,419,943	1,955,110
Gastos pagados por anticipado	8	81,900	108,399
<b>Total de activos corrientes</b>		<b>29,575,814</b>	<b>33,683,377</b>
<b>Activos No Corrientes</b>			
Activos biológicos	9	156,726	156,011
Propiedad, planta y equipo	10	191,391,531	193,790,088
Activos intangibles	11	1,472,094	243,982
Otros activos	12	1,818,071	2,726,301
<b>Total de activos no corrientes</b>		<b>194,838,423</b>	<b>196,916,382</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>224,414,236</b>	<b>230,599,759</b>
<b>PASIVOS</b>			
<b>Pasivos Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	13	15,141,707	4,201,084
Cuentas por pagar comerciales	14	1,434,890	5,885,107
Otras cuentas por pagar	15	4,076,416	3,061,915
Provisión beneficios a empleados	16	3,737,708	4,191,849
Provisiones	17	1,805,055	758,573
<b>Total de pasivos corrientes</b>		<b>26,195,777</b>	<b>18,098,529</b>
<b>Pasivos No Corrientes</b>			
Otros pasivos financieros	13	0	0
Pasivos por Impuestos a las ganancias diferidas	18	28,042,206	0
<b>Total de pasivos no corrientes</b>		<b>28,042,206</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>		<b>54,237,983</b>	<b>18,098,529</b>
<b>PATRIMONIO</b>			
Remanente Social	19	91,070,433	95,426,485
Otras reservas de patrimonio	19	72,108,531	113,265,619
Remanente del periodo	19	6,997,289	3,809,126
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>		<b>170,176,253</b>	<b>212,501,230</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>		<b>224,414,236</b>	<b>230,599,759</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**

Al 31 de Diciembre de 2015 y 2014

(En Nuevos Soles)

	Notas	2015	2014
		S/.	S/.
Ingresos de actividades ordinarias	20	119,115,695	111,835,455
Costo de Ventas	21	-95,043,695	-89,721,699
<b>Utilidad bruta</b>		<b>24,072,000</b>	<b>22,113,756</b>
Gastos de ventas	22	-3,833,727	-3,723,942
Gastos de administración	23	-16,938,723	-16,798,239
Otros ingresos operativos	24	2,393,777	650,523
<b>Utilidad de operación</b>		<b>5,693,327</b>	<b>2,242,098</b>
Ingresos financieros	25	2,164,976	2,085,326
Gastos financieros	26	-905,311	-550,934
Diferencia de cambio, neto	27	44,298	32,635
<b>Utilidad neta</b>		<b>6,997,289</b>	<b>3,809,126</b>
<b>Otros resultados integrales</b>			
Superavit de revaluación		100,150,737	113,265,619
Impuesto a las ganancias diferido relacionado con			
Otros resultados integrales		28,042,206	-
<b>Otros resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias</b>		<b>72,108,531</b>	<b>113,265,619</b>
<b>Total resultados integrales del año, neto del impuesto a las ganancias</b>		<b>79,105,820</b>	<b>117,074,745</b>



## UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

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

(En Nuevos Soles)

	Remanente social	Otras reservas de patrimonio	Remanentes acumulados	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 01 de enero del 2014	168,668	116,649,319	87,640,091	204,458,079
Utilidad neta del año			3,809,126	3,809,126
Otros resultados integrales				-
Transferencias y otros cambios	95,257,817	-3,383,700	-87,640,091	4,234,026
Saldos al 31 de diciembre del 2014	<b>95,426,485</b>	<b>113,265,619</b>	<b>3,809,126</b>	<b>212,501,230</b>
Utilidad neta del año			6,997,289	6,997,289
Otros resultados integrales		72,108,531		72,108,531
Transferencias y otros cambios	-4,356,052	-	-3,809,126	-121,430,797
Saldos al 31 de diciembre del 2015	<b>91,070,433</b>	<b>72,108,531</b>	<b>6,997,289</b>	<b>170,176,253</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

## UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014  
(En Nuevos Soles)

	2015	2014
	S/.	S/.
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Cobranza a clientes	119,109,385	102,016,357
Otros cobros relativos a la actividad	1,948,444	1,083,443
Intereses cobrados	2,115,450	1,886,286
Pagos a proveedores	-26,706,930	-23,541,179
Pago de remuneraciones	-71,639,997	-70,106,109
Pago de beneficios sociales	-2,883,736	-2,825,215
Pago de tributos	-32,890	50,556
Intereses pagados	-28,417	-15,633
Otros pagos relativos a la actividad	540,863	-80,144
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>	<b>22,422,171</b>	<b>8,468,362</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Compra de propiedad planta y equipo	-10,631,060	-22,823,320
Compra de activos intangibles	-1,170,687	-101,561
Otros pagos relativos a la actividad	-285,151	-255,017
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de inversión</b>	<b>-12,086,899</b>	<b>-23,179,898</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Prestamos recibidos de entidades relacionadas	15,141,707	4,201,084
amortización de préstamos recibidos	4,198,916	-
<b>Efectivo neto provisto (aplicado) por las actividades de financiamiento</b>	<b>-10,942,792</b>	<b>4,201,084</b>
<b>Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo</b>	<b>-607,520</b>	<b>-10,510,452</b>
<b>Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>5,974,219</b>	<b>16,484,671</b>
<b>Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo</b>	<b>5,366,700</b>	<b>5,974,219</b>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014

(En Nuevos Soles)

1. CONSTITUCIÓN, ACTIVIDAD ECONÓMICA Y APROBACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS

La Universidad Peruana Los Andes fue creada por Ley N° 23757 del 30 de diciembre de 1983 y su ampliatoria la Ley N° 24697 y Ley N° 26608, es una institución educativa con personería jurídica de derecho privado sin fines de lucro, constituida por docentes, estudiantes y graduados, de acuerdo a sus Estatutos.

Son fines de la Universidad la formación integral de profesionales científicos y humanistas; la realización y fomento de la investigación científica y aplicada; la proyección social y extensión universitaria; y otros que la Ley faculta.

La Universidad Peruana Los Andes, se rige por la Ley Universitaria No. 30220 sus principios, por las disposiciones pertinentes de la Constitución Política del Perú, Ley General de Educación, así como por su Estatuto y Reglamento. Goza de autonomía académica, económica y administrativa dentro de la Ley.

El domicilio legal y centro de operaciones se encuentra ubicado en la Avenida Giráldez N° 230 Huancayo, departamento de Junín.

La Universidad Peruana Los Andes tiene por misión institucional ser una organización académica privada sin fines de lucro, inspirada en principios y valores, con capacidad de difundir cultura y conocimiento, está dedicada a la formación integral de la persona, como futuro profesional con amplia capacidad de proponer cambios e innovación en los diversos campos profesionales que contribuyan al desarrollo y bienestar de nuestra sociedad.

Actualmente la Universidad cuenta con seis Facultades: Ciencias Administrativas y Contables, Ingeniería, Educación y Ciencias Humanas, Derecho y Ciencias Políticas, Ciencias de la Salud y Medicina Humana. Además la oferta académica incluye la Escuela de Capacitación, Perfeccionamiento y Especialización Docente, Centro Pre Universitario, Centro de idiomas, Centro Educativo Los Andes (Primaria y Secundaria), Escuela de Post Grado y Programa de Educación a Distancia (Huancayo y sedes); además cuenta con la Filial Lima y Secciones descentralizadas de la Merced, Satipo, Centros de Atención Tutoriales (Huancavelica, Ayacucho, Huánuco, Pasco y Tarma).

Mediante Decreto Legislativo No. 882 publicado el 04 de noviembre de 1996 se dicta la Ley de Promoción de la Inversión en Educación, norma mediante la cual las instituciones educativas particulares a partir del 01 de enero de 1997 se rigen por las normas del Régimen General del Impuesto a la Renta. Asimismo la precitada norma, en su artículo 19, incorpora con inciso m) al Art. 19 del Decreto legislativo No. 774 sobre la exoneración de las Universidades Privadas, constituidas bajo la forma jurídica que se refiere el artículo 6to. de la Ley No. 23733, en tanto cumplan con los requisitos que señala dicho dispositivo. En consecuencia, la Universidad Peruana Los Andes dentro de los alcances de las normas citadas y según La Ley N° 29966 del 18 de diciembre del 2012 proroga los beneficios tributarios hasta el 31 de diciembre del 2015.

**Aprobación de Estados Financieros**

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, fueron emitidos con la autorización de la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas. En opinión de la Oficina Universitaria de Economía y

Finanzas, los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 serán aprobados sin modificaciones por el Consejo Universitario.

## 2. PRINCIPIOS Y PRÁCTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS.

### 2.1 Base de preparación

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por la "International Accounting Standard Board" (en adelante "IASB"), y sus interpretaciones emitidas por "IFRS Interpretations Committee" ("IFRIC") vigentes al 31 de diciembre de 2015.

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Universidad. Los estados financieros están presentados en Soles, su moneda funcional y de presentación y todos los valores se redondean a la unidad más próxima en miles de Soles excepto cuando se indique lo contrario.

Las políticas de contabilidad adoptadas son consistentes con las aplicadas en años anteriores, excepto por las nuevas NIIF y NIC revisadas que son obligatorias para los periodos que se inician en o después del 1 de enero de 2015 y que la Universidad ya ha adoptado; sin embargo, debido a la estructura de la Universidad y la naturaleza de sus operaciones, la adopción de dichas normas no tuvo un efecto significativo en su posición financiera y resultados; por lo tanto, no ha sido necesario modificar los estados financieros comparativos de la Universidad.

### 2.2 Resumen de las políticas contables significativas

A continuación se presenta las políticas contables significativas y utilizadas por la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas de la Universidad para la preparación de los estados financieros:

#### a. Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de situación financiera comprende los saldos en caja y cuentas corrientes bancarias. Para efectos de preparar el estado de flujos de efectivo, el efectivo y equivalentes de efectivo incluye el efectivo de caja y cuentas corrientes y los depósitos a corto plazo, si los hubiera, con vencimiento original menor a tres meses.

#### b. Transacciones en moneda extranjera

La Universidad ha definido el Sol como su moneda funcional y de presentación.

Las transacciones en moneda extranjera (cualquier moneda distinta a la moneda funcional) son inicialmente trasladadas a la moneda funcional (Soles) usando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. En la conversión de la moneda extranjera se utilizan los tipos de cambio emitidos por la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera son posteriormente ajustados a la moneda funcional usando el tipo de cambio vigente en la fecha del estado de situación financiera. Las ganancias y pérdidas por diferencia en cambio resultante de la liquidación de dichas transacciones y de la traslación de los activos y pasivos monetarios en moneda extranjera a los tipos de cambio de cierre de cada mes, son reconocidas en el estado de resultados integrales.



Los activos y pasivos no monetarios en moneda extranjera, que son medidos en términos de costos históricos, son trasladados a la moneda funcional usando los tipos de cambio vigentes en las fechas originales de las transacciones.

**c. Instrumentos financieros**

Los instrumentos financieros primarios en el caso de la Universidad, son presentados en el estado de situación financiera como activos y pasivos, de acuerdo con la sustancia contractual que les dio origen.

Los activos financieros incluyen activos financieros a valor razonable a través de ganancias y pérdidas, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros a vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la empresa mantiene sólo activos financieros en la categoría de cuentas y préstamos por cobrar.

Las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimiento mayor a 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera. Estos últimos se clasifican como no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se registran a su costo amortizado por el método del interés efectivo.

La estimación del deterioro de cuentas por cobrar en el caso de las pensiones de enseñanza se realiza cuando se presenta adeudos con una antigüedad mayor a 180 días y el castigo de las cuentas por cobrar cuando se incurre en adeudos por dos períodos consecutivos que no hayan sido cancelados.

Las diferencias de cambio que resulten de la variación en el valor razonable de los títulos valores monetarios denominados en moneda distinta en la moneda funcional, se reconocen en resultados.

La Universidad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera, si existe evidencia objetiva de la desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupos de activos financieros. Si existe tal evidencia, este deterioro se reconoce en los resultados del periodo.

Los pasivos financieros incluyen cuentas por pagar y otros pasivos financieros, se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta la sustancia económica del contrato. Los pasivos financieros se reconocen inicialmente a su valor razonable, neto de los costos de transacción incurridos. Estos pasivos se registran subsecuentemente a su costo amortizado; cualquier diferencia entre los fondos recibidos (neto de los costos de transacción) y el valor de redención se reconoce en el estado de resultados durante el periodo del pasivo usando el método de interés efectivo.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente a menos que la Universidad tenga derecho incondicional de diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses contados desde la fecha del estado de situación financiera.

**d. Inventarios**

Los inventarios están conformados, principalmente, por mercaderías y suministros diversos, los cuales se destinan a la venta y al mantenimiento de las instalaciones educativas en general y se presentan al costo o al valor neto de realización, el menor, netos de la estimación por desvalorización.

Las reducciones del costo en libros de las existencias a su valor neto de realización se realizan sobre la base de análisis específico y se registran en el rubro provisión para desvalorización de existencias con cargo al estado de resultados integrales del ejercicio en que ocurren dichas reducciones.

El costo se determina sobre la base de del método primeras entradas primeras salidas, excepto en el caso de las existencias por recibir, los cuales se presentan al costo específico de adquisición. El valor neto de realización es el precio de venta en el curso normal del negocio, menos los costos para poner las existencias en condición de venta y los gastos de comercialización y distribución.

**e. Propiedades, planta y equipo**

El rubro propiedades, planta y equipo se presenta al costo, neto de la depreciación acumulada y/o las pérdidas acumuladas por deterioro, si las hubiere. El costo inicial de un activo comprende su precio de compra o su costo de fabricación, incluyendo aranceles e impuestos de compra no reembolsables y cualquier costo necesario para poner dicho activo en operación, el estimado inicial de la obligación de rehabilitación y, los costos de financiamiento para los proyectos de construcción a largo plazo, en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.

Quando los componentes significativos de propiedades, planta y equipos requieren ser reemplazados, la Universidad, periódicamente da de baja el componente reemplazado y reconoce el componente nuevo con su correspondiente vida útil y depreciación. Del mismo modo, cuando se efectúa una inspección de gran envergadura, el costo de la misma se reconoce como un reemplazo en la medida en que se cumplan los requisitos para su reconocimiento. Todos los demás costos rutinarios de reparación y mantenimiento se reconocen como gasto en el estado de resultados integrales a medida que se incurren. El valor presente del costo estimado para el desmantelamiento del activo después de su uso se incluye en el costo de ese activo, en la medida en que se cumplan los requisitos para el reconocimiento de la provisión respectiva.

Una partida de propiedades, planta y equipo o un componente significativo es retirado al momento de su disposición o cuando no se esperan beneficios económicos de su uso o disposición posterior. Cualquier ganancia o pérdida que surja al momento del retiro del activo fijo (calculada como la diferencia entre los ingresos por la venta y el valor en libros del activo) es incluida en el estado de resultados integrales en el año en que se retira el activo.

El valor residual, la vida útil y los métodos de depreciación son revisados y ajustados en caso sea apropiado, al final de cada año.

Las obras en curso incluyen los desembolsos para la construcción de activos, los costos de financiamiento, y los otros gastos directos atribuibles a dichas obras, devengados durante la etapa de construcción. Las obras en curso se capitalizan cuando se completan y su depreciación se calcula desde el momento en que están en condiciones para su uso. Los criterios para capitalizar los costos financieros y los otros gastos directos son:

- Para capitalizar los costos financieros, la Universidad identifica los pasivos relacionados con las obras y determina la proporción de los intereses que deben capitalizarse, en función a la inversión promedio que se mantiene cada mes como obras en curso.
- Para capitalizar los gastos directos de personal, la Universidad identifica cada una de las áreas dedicadas al 100 por ciento a la planificación, ejecución y gestión de obras y determina porcentajes de tiempo de áreas con dedicación parcial, esto aplicado a los costos de beneficios a los empleados de dichas áreas.



La depreciación se calcula siguiendo el método de línea recta a tasas que estiman suficientes para absorber el costo al término de la vida útil de los bienes.

La depreciación es calculada siguiendo el método de línea recta estimando las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios y otras construcciones	Entre 15 y 80
Maquinarias y equipo	10
Unidades de transporte	5
Muebles y enseres	10
Equipos de computo	4
Equipos diversos	10

Debido a las características particulares de los activos mantenidos por la Universidad (difícil de ser reutilizables y vendibles al final de su vida útil), la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas ha determinado que el valor residual de los mismos no es significativo; por lo que se considera que es cero.

#### f. Arrendamientos

La determinación de si un acuerdo es, o contiene, un arrendamiento deberá basarse en la esencia del acuerdo a la fecha de su celebración, ya sea que el cumplimiento del acuerdo dependa del uso de un activo específico o que el acuerdo otorgue el derecho de uso del activo, incluso si tal derecho no está especificado de manera explícita en el acuerdo.

Los arrendamientos financieros que transfieren a la Universidad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la titularidad del activo arrendado, son capitalizados en la fecha de inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o, si el monto fuera menor, al valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento se prorratan entre los cargos financieros y la reducción del pasivo por arrendamiento de modo de alcanzar una tasa de interés constante sobre el saldo restante del pasivo. Los cargos financieros se reconocen en el rubro "Gastos financieros" en el estado de resultados integrales.

Un activo arrendado se deprecia a lo largo de la vida útil del activo. Sin embargo, si no existe seguridad razonable de que la Universidad obtendrá la titularidad al final del período de arrendamiento, el activo se depreciará durante la vida útil estimada del activo o en el plazo de arrendamiento, el que sea menor.

Los pagos por arrendamientos operativos se reconocen como gastos operativos en el estado de resultados integrales sobre una base de amortización lineal a lo largo del período de arrendamiento.

#### g. Activos intangibles

Los activos intangibles se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada. La amortización se reconoce como gasto y se determina siguiendo el método de línea recta en base a la vida útil estimada de los activos que ha sido estimada entre 4 y 10 años.

La estimación sobre la vida útil se revisa periódicamente para asegurar que el período de amortización sea consistente con el patrón previsto de beneficios económicos de dichos activos.

#### h. Activos Biológicos

Los activos biológicos (pastos cultivados y plantaciones de maíz) se reconocen a su valor razonable de acuerdo a la NIC 41 Agricultura. El valor razonable es determinado usando el método del valor presente de los flujos netos de efectivo esperados de dichas plantaciones descontando a una tasa corriente. Los cambios en el valor razonable son reconocidos en resultados en el periodo en que se producen. El terreno y las instalaciones relacionadas se incluyen como propiedades, planta y equipo.

#### i. Deterioro de activos de larga duración (no financieros)

A cada fecha de cierre del periodo sobre el que se informa, la Universidad evalúa si existe algún indicio de que un activo pudiera estar deteriorado en su valor. Si existe tal indicio, o cuando una prueba anual de deterioro del valor para un activo es requerida, la Universidad estima el importe recuperable de ese activo. El importe recuperable de un activo es el mayor valor entre el valor razonable menos los costos de venta y su valor en uso, ya sea de un activo o de una unidad generadora de efectivo cuando un activo no genere flujos de efectivo que sean sustancialmente independientes de los de otros activos o grupos de activos.



Quando el importe en libros de un activo o de una unidad generadora de efectivo excede su importe recuperable, el activo se considera deteriorado y su valor se reduce a su importe recuperable. Al evaluar el valor en uso de un activo, los flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor presente mediante una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones corrientes del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo.

Para la determinación del valor razonable menos los costos de venta, se toman en cuenta transacciones recientes del mercado, si las hubiere. Si no pueden identificarse este tipo de transacciones, se utiliza un modelo de valoración que resulte apropiado. Estos cálculos se verifican contra múltiplos de valoración, cotizaciones de acciones para subsidiarias que coticen en bolsa y otros indicadores disponibles del valor razonable.

Las pérdidas por deterioro del valor correspondientes a las operaciones continuas, incluido el deterioro del valor de las existencias, se reconocen en el estado de resultados integrales en aquellas categorías de gastos que correspondan con la función del activo deteriorado.

La reversión de las pérdidas por deterioro de valor reconocida en años anteriores es registrada cuando hay una indicación de que las pérdidas ya no existen o han disminuido. La reversión se registra en el estado de resultados integrales.

#### j. Beneficios a los empleados

La Universidad tiene obligaciones de corto plazo por beneficios a sus empleados que incluyen sueldos, aportaciones sociales, gratificaciones de ley, beneficios sociales y bonificaciones especiales. Estas obligaciones se registran mensualmente con cargo al estado de resultados integrales a medida que se devengan.

#### k. Provisiones

Se reconoce una provisión sólo cuando la Universidad tiene alguna obligación presente (legal o implícita) como consecuencia de un hecho pasado, es probable que se requerirá para su

liquidación un flujo de salida de recursos y puede hacerse una estimación confiable del monto de la obligación. Las provisiones se revisan periódicamente y se ajustan para reflejar la mejor estimación que se tenga a la fecha del estado de situación financiera. El gasto relacionado con una provisión se muestra en el estado de resultados integrales. Cuando el efecto del tiempo es significativo, las provisiones son descontadas a su valor presente usando una tasa que refleje los riesgos específicos relacionados con el pasivo. Cuando se efectúa el descuento, el aumento en la provisión por el paso del tiempo es reconocido como un gasto financiero.

**i. Contingencias**

Los pasivos contingentes son registrados en los estados financieros cuando se considera que es probable que se confirmen en el tiempo y pueden ser razonablemente cuantificados. Las contingencias posibles no se reconocen en los estados financieros. Éstas se revelan en notas en los estados financieros, excepto que la posibilidad que se desembolse un flujo económico sea remota.

Los activos contingentes no se registran en los estados financieros, pero se revelan en notas cuando su grado de contingencia es probable.

**m. Clasificación de saldos en corrientes y no corrientes**

En el estado de situación financiera, los saldos se clasifican en función de sus vencimientos o plazos estimados de realización, como corrientes los con vencimiento igual o inferior a doce meses contados desde la fecha de corte de los estados financieros, y como no corrientes, los mayores a ese período.

En el caso que existan obligaciones cuyo vencimiento es inferior a doce meses, pero cuyo refinanciamiento a largo plazo se encuentre asegurado, se reclasifican como no corrientes.

**n. Reconocimiento de ingresos**

Los ingresos son reconocidos en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluirán a la Universidad. El ingreso es medido al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, excluyendo descuentos y sin gravar el Impuesto a la Ventas por ser actividad no gravada.

Los ingresos procedentes de la actividad educativa se reconocen en el mes, en el caso de la matrícula de los estudiantes y conforme van devengando en el caso de las cuotas por pensiones mensuales.

Los ingresos procedentes de la venta de bienes se reconocen cuando los riesgos y los beneficios inherentes a la propiedad de los mismos se hayan sustancialmente transferido al comprador, por lo general, al momento de la entrega de bienes.

**o. Reconocimiento de costos y gastos**

Los costos y gastos se reconocen a medida que devengan, independientemente del momento en que se pagan, y se registran en los períodos con los cuales se relacionan. Estos costos y gastos están constituidos principalmente por los desembolsos incurridos para la realización de las actividades conexas a la actividad principal de servicios educativos de nivel superior.

### 2.3 Juicios, estimaciones y supuestos contables significativos

La preparación de los estados financieros de la Universidad requiere que la Oficina de Universitaria de Economía y Finanzas deba realizar juicios, estimaciones y supuestos contables que afectan los importes de ingresos, gastos, activos, pasivos y la revelación de pasivos contingentes al cierre del periodo sobre el que se informa. Estos juicios y estimaciones se basan en el mejor conocimiento de la Universidad acerca de los hechos y circunstancias relevantes, tomando en consideración la experiencia previa; no obstante, los resultados obtenidos pueden diferir de los importes incluidos en los estados financieros. La información sobre dichos juicios y estimaciones está contenida en las políticas contables y/o las notas a los estados financieros.

Las principales áreas de incertidumbre vinculadas a las estimaciones y juicios críticos en la preparación de los estados financieros incluye: estimación de la vida útil de activos, comonetzación, valores residuales y deterioro, estimación de la provisión de cuentas de cobranza dudosa, contingencias y otras provisiones.

Cualquier diferencia de las estimaciones con los resultados reales posteriores es registrada en el estado de resultados integrales del año en que ocurre.

### 2.4 Nuevos pronunciamientos contables

La Universidad decidió no adoptar anticipadamente las siguientes normas e interpretaciones que fueron emitidas por el IASB, pero que no son efectivas al 31 de diciembre de 2015:

#### - NIIF 9 "Instrumentos financieros: Clasificación y Medición"

En julio de 2014, el IASB emitió la versión final de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, la cual refleja todas las fases del proyecto de instrumentos financieros y reemplaza a la NIC 39 "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición" y a todas las versiones previas de la NIIF 9. La norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición, deterioro, y contabilidad de cobertura. La NIIF 9 entra en vigencia para los periodos anuales a partir del 1 de enero de 2018, y se permite la adopción anticipada. Se requiere la aplicación retrospectiva, pero la información comparativa no es obligatoria. La aplicación anticipada de las versiones previas de la NIIF 9 (2009, 2010 y 2013) se permite si la fecha de la aplicación inicial es anterior al 1 de febrero de 2015. La adopción de la NIIF 9 tendrá un efecto en la clasificación y medición de los activos financieros de la Universidad, pero no afecta a la clasificación y medición de los pasivos financieros.

#### - NIIF 15 "Ingresos procedentes de los contratos con clientes"

La NIIF 15 fue emitida en mayo de 2014 y establece un nuevo modelo de cinco pasos que se aplicará a los ingresos procedentes de los contratos con los clientes. Bajo la NIIF 15 los ingresos se reconocen por un importe que refleja la consideración de que la entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. Los principios de la NIIF 15 proporcionan un enfoque más estructurado para la medición y el reconocimiento de ingresos. El nuevo estándar para reconocer los ingresos es aplicable a todas las entidades y reemplazará todos los requisitos actuales de reconocimiento de ingresos bajo NIIF. La aplicación retroactiva completa o modificada es requerida para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero 2017, la adopción anticipada es permitida.

#### - Modificaciones a la NIC 27 "Método de participación patrimonial en los estados financieros separados"

Las modificaciones permiten a las entidades utilizar el método de participación patrimonial para contabilizar las inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas en sus estados financieros separados. Las entidades que ya aplican NIIF y que elijan cambiar al método de participación patrimonial en sus estados financieros separados tendrán que

aplicar dicho cambio retrospectivamente. Las modificaciones serán efectivas para los periodos que inicien en o a partir del 1 de enero de 2016, con adopción anticipada permitida.

- **Modificaciones a la NIC 16 y NIC 38 Sobre precisión de métodos de depreciación y amortización aceptables**

Las modificaciones precisan el principio en la NIC 16 y en la NIC 38 que establece que los ingresos reflejan un patrón de beneficios económicos que son generados por la operación de un negocio (del cual el activo es parte) en lugar de los beneficios económicos que son consumidos a través del uso del activo. Como resultado, un método basado en los ingresos no puede ser usado para depreciar propiedades, planta y equipos y solo puede ser usado en circunstancias muy limitadas para amortizar activos intangibles. Las modificaciones son efectivas prospectivamente para periodos que empiecen en o a partir del 1 de enero de 2016 con adopción anticipada permitida. La administración estima que estas modificaciones no tendrán un impacto para la Universidad, dado que no ha utilizado un método basado en los ingresos para depreciar sus activos no corrientes.

La Universidad está en proceso de evaluar el impacto de la aplicación de estas normas, si lo hubiere, en sus estados financieros, así como en las revelaciones de sus notas.



**3. ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS**

**3.1 Factores de riesgo financiero**

Las actividades de la Universidad la exponen a ciertos riesgos financieros cuyos potenciales efectos adversos son permanentemente evaluados por la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas, a efectos de minimizarlos. Los riesgos financieros son riesgo de mercado (incluye el riesgo de tipo de cambio, riesgo de precio, riesgo de tasa de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

El programa de administración de riesgos financieros comprende la identificación, evaluación y acciones de cobertura de los riesgos a que está expuesta la Universidad en el curso normal de sus operaciones. La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas tiene a su cargo la administración de riesgos financieros, como sigue:

**a. Riesgo de mercado, representados por:**

**Riesgo de tipo de cambio**

La Universidad no mantiene una posición significativa de instrumentos financieros en moneda extranjera ni exposición al riesgo de pérdidas por fluctuaciones en el tipo de cambio. Los saldos de activos y pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a saldos en dólares estadounidenses, se convierten a la moneda funcional a los tipos de cambio promedio ponderado, publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP (SBS).

Al 31 de diciembre del 2015, el tipo de cambio venta fue de S/. 3.413 y el tipo de cambio de compra fue de S/. 3.408 (S/. 2.990 venta y S/. 2.986 compra al 31 de diciembre del 2014).

El resultado del mantenimiento de activos y pasivos en moneda extranjera, se presenta a continuación:

	2015	2014
Ganancia por diferencia de cambio (Nota 27)	48,343	42,035
Pérdida por diferencia de cambio (Nota 27)	4,045	9,400

La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas considera que el riesgo de tipo de cambio es bajo porque no tiene pasivos significativos en moneda extranjera.

**Riesgo de precios**

La Universidad opera en un mercado libre de pensiones de enseñanza en educación superior. Asimismo, la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas no espera que éstos varíen de manera significativa en los próximos doce meses.

**Riesgo de tasa de interés**

La Universidad no tiene activos ni pasivos significativos que generan intereses. La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas considera como bajo el riesgo de tasas de interés y que no afectará significativamente los resultados futuros de la Universidad

Los ingresos y gastos por intereses se resumen como sigue:

	2015	2014
	S/.	S/.
Ingresos por intereses	27,763	27,763
Gastos por intereses	343,904	15,849

La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas considera que el riesgo de cambios adversos en las tasas de interés no afectará significativamente los resultados de la Universidad, considerando que su endeudamiento a corto no es significativo, y devengan intereses a tasas fijas similares a las de mercado.

**b. Riesgo de crédito**

Los activos expuestos al riesgo de crédito comprenden depósitos en entidades como instituciones financieras de primera categoría y cuentas por cobrar comerciales a una amplia base de clientes. La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas estima que el riesgo crediticio es bajo, teniendo en cuenta la solvencia y solidez de las instituciones financieras, así como la naturaleza del servicio educativo que se brinda que presta a una amplia base de usuarios. El servicio educativo es suspendido a los usuarios con deudas vencidas que exceden 180 días.

La necesidad de registrar una provisión por deterioro se analiza a cada fecha del período sobre el que se informa. El cálculo de esta provisión se basa en información histórica real.

**c. Riesgo de liquidez**

La Universidad mantiene adecuados niveles de efectivo, lo que le permite no recurrir a líneas de crédito para cumplir con el pago de sus obligaciones a su vencimiento.

**3.2 Administración del riesgo de la estructura de capital**

Los objetivos de la Universidad al administrar el capital, son el salvaguardar su capacidad de continuar como entidad en marcha y mantener una estructura de capital óptima para reducir el costo del capital.

La Universidad evalúa su ratio de apalancamiento usando la relación deuda total con patrimonio, la misma que trata de mantener alrededor de 1.00. El ratio de apalancamiento fue como sigue:

Al 31 de diciembre

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Deuda total (A)	54 237,983	36 197,157
Patrimonio total (B)	<u>170 176,253</u>	<u>212 501,230</u>
Ratio de apalancamiento (A) (B)	0.32	0.17

4. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Caja	0	142,996
Cuentas Corrientes en Bancos	3,083,134	2,845,644
Cuentas Corrientes para fines específicos	361	115
Cuentas de Ahorro en instituciones financieras	1,933,624	1,431,648
Fondos Mutuos	349,581	1,553,817
	<u>5,366,700</u>	<u>5,974,219</u>

El efectivo en las cuentas corrientes bancarias en un 100% es en moneda nacional, se encuentra depositado en bancos locales y son de libre disponibilidad. Las cuentas corrientes generan intereses anuales entre 3% en nuevos soles.

Las cuentas corrientes para fines específicos incluyen fondos disponibles generados por detracciones del Impuesto General a las Ventas que se utilizan para el pago de impuestos.

5. CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES.-

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Pensiones por cobrar Facultades Huancayo	10,173,306	12,575,840
Pensiones por cobrar Filial Lima	6,893,629	8,947,317
Pensiones por cobrar Otras sedes	3,215,426	3,271,364
Pensiones por cobrar Postgrado	911,280	964,855
Facturas por cobrar Unidades de Producción	366,622	366,622
Otras Cuentas por Cobrar	8,384	10,981
Sub Total:	<u>21,568,647</u>	<u>26,136,979</u>
Menos:		
Deterioro de cuentas por cobrar Facultades Huancayo	1,227,038	1,592,922
Deterioro de cuentas por cobrar Filial Lima	699,169	1,000,382
Deterioro de cuentas por cobrar Otras sedes	387,093	460,246
Deterioro de cuentas por cobrar Postgrado	85,580	102,500
Deterioro de cuentas por cobrar U de Producción	366,622	366,622
Sub Total:	<u>2,765,502</u>	<u>3,522,671</u>
	<u>18,803,145</u>	<u>22,614,307</u>

Las boletas de venta de pensiones están denominados en nuevos soles, y tienen un vencimiento promedio de 30 días.

La estimación para deterioro de cuentas por cobrar se determina de acuerdo con las políticas establecidas por la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas y se reconoce considerando, entre otros factores, los saldos pendientes de cobro con una antigüedad mayor a 6 meses, sus posibilidades de ser recuperados, y la evidencia de dificultades financieras del deudor que incremente más allá de lo normal el riesgo de incobrabilidad de los saldos pendientes de cobro, de modo que su monto tenga un nivel que la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas estime adecuado para cubrir eventuales pérdidas en las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera.

El monto de la estimación se reconoce con cargo a los resultados del ejercicio. Los cobros posteriores se reconocen con crédito a los resultados del ejercicio. Los criterios básicos para dar de baja los activos financieros deteriorados contra dicha cuenta de valuación son los siguientes: agotamiento de la gestión de cobranza, vencimiento mayor a 12 meses y dificultades financieras del deudor que evidencien la imposibilidad de hacer efectiva la cobranza de la cuenta por cobrar.

Las cuentas por cobrar comerciales incluyendo las de vencimiento corriente y no corriente presentan la siguiente antigüedad:



Por vencer		
Vencidas hasta 60 días	12,655,896	10,849,489
Vencidas más de 60 días hasta 120 días	4,592,880	4,915,504
Vencidas más de 120 días hasta 180 días	1,695,191	1,153,171
Vencidas más de 180 días	2,249,674	3,156,049
<b>Total</b>	<b>21,193,641</b>	<b>20,074,213</b>

El monto de la estimación del deterioro al 31 de diciembre del 2015 fue de 2'765,502.13 (S/.3'522,671.08 al 31 de diciembre del 2014). Las cuentas por cobrar deterioradas principalmente se relacionan con usuarios que atraviesan dificultades económicas.

El movimiento en la estimación para deterioro de cuentas por cobrar ha tenido el siguiente movimiento:

Saldos al principio del año:	4,766,201	4,908,883
Adiciones	2,398,880	3,180,121
Deducciones:		
Castigos	(3,177,421)	(3,322,803)
<b>Total</b>	<b>3,987,660</b>	<b>4,766,201</b>

La estimación de cobranza dudosa del año se debió a los costos de ventas y gastos de administración en el estado de resultados en la cuenta provisiones (nota 22 y 23)

En opinión de la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2015 y 31 de diciembre del 2014 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.

6. OTRAS CUENTAS POR COBRAR.-

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Adelanto y préstamos al personal (a)	823,671	431,768
Entregas a rendir cuenta (b)	167,392	201,639
Reclamaciones a Terceros	1,167,213	1,197,291
Depósitos en Garantía	757,635	777,219
Cuentas por Cobrar procesos legales	997,937	934,430
Anticipos a Proveedores (c)	149,206	666,031
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (d)	63,232	66,495
Sub Total	4,126,285	4,274,872
Menos: Deterioro de cuentas por cobrar	-1,222,158	-1,243,530
	<b>2,904,127</b>	<b>3,031,342</b>

- (a) Comprende adelantos y préstamos de hasta 18 meses de plazo, sin asignación de intereses
- (b) Las entregas a rendir cuenta comprenden la entrega de fondos para efectuar actividades vinculadas al servicio educativo, los cuales son liquidados al término de las labores realizadas y en los plazos establecidos.
- (c) Los anticipos a proveedores comprenden, anticipos otorgados a los proveedores que nos abastecen de suministros para las actividades educativas
- (d) Las otras cuentas por cobrar diversas comprenden la facturación por cursos y seminarios, alquileres de espacios y otros.



7. INVENTARIOS.-

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Mercadería (a)	1,267,678	1,024,473
Productos terminados	7,536	4,451
Materias primas y auxiliares	1,288	1,288
Envases y embalajes	6,183	6,183
Suministro diversos (b)	1,137,258	918,716
	<b>2,419,943</b>	<b>1,955,110</b>

- a) Las mercaderías corresponden a existencias de textos de ingles
- b) Los suministros diversos, corresponden a stock de útiles de escritorio, materiales de mantenimiento, impresos y otros.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO.-

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Seguros pagados por adelantado (a)	81,900	98,562
Otros Gastos pagados por adelantado (b)		9,837
	<b>81,900</b>	<b>108,399</b>

- (a) Los seguros pagados por adelantado, corresponde a las primas por devengar de las pólizas de los seguros patrimoniales de multiriesgo, deshonestidad, responsabilidad civil, vehículos, seguros personales, que cubre instalaciones educativas, robo y asalto, accidentes de trabajo de funcionarios y personal, vida ley, entre otros.
- (b) Otros gastos pagados por adelantado, corresponden a cargas diferidas diversas por suscripciones anuales, alquileres y otros

**9. ACTIVOS BIOLÓGICOS.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Activos biológicos de origen animal (a)	47,570	69,610
Activos biológicos de cultivos (b)	109,156	91,717
Menos:		
Provisión para desvalorización de activos biológicos	-	5,316
	<b>156,726</b>	<b>156,011</b>

- (a) Los activos biológicos de origen animal corresponden a los cuyes, ovinos y alpacas del centro de investigación y producción de la Carrera de Medicina Veterinaria en Ataura
- (b) Las activos biológicos de cultivo corresponden a los sembríos del centro de investigación y producción de la Carrera de Medicina Veterinaria en Ataura

**10. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO.-**

Comprende:

	SALDOS INICIALES	ADICIONES	RETIROS Y VENTAS	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES
<b>ACTIVOS FIJOS:</b>					
TERRENOS	134,527,027			-17,022,486	117,504,541
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	54,051,905	8,330,337		390,384	62,772,626
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADES DE EXPLOTACION UNID.	536,941				536,941
UNIDAD DE TRANSPORTE	404,842		-1,232		403,610
MUEBLES Y ENSERES	7,467,766	501,661	-492,900	-36,710	7,439,817
EQUIPOS DIVERSOS	18,122,252	919,967	-2,123,292	-1,368,526	15,550,400
EQUIPOS DE COMPUTO	7,244,522	419,128	-468,066	102,550	7,298,133
TRABAJOS EN CURSO	8,497,319	13,017,872		-9,147,783	12,367,409
	<b>230,852,573</b>	<b>23,188,965</b>	<b>-3,085,490</b>	<b>-27,082,571</b>	<b>223,873,477</b>
<b>DEPRECIACIÓN:</b>					
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	13,925,869	1,357,733		-822,917	14,460,685
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADES DE EXPLOTACIÓN UNID.	304,603	53,694			358,297
UNIDAD DE TRANSPORTE	151,487	80,252	-1,232		230,507
MUEBLES Y ENSERES	3,830,876	566,168	-344,089	-35,054	4,017,901
EQUIPOS DIVERSOS	9,920,852	1,341,057	-2,073,913	-969,549	8,218,447
EQUIPOS DE COMPUTO	4,237,622	1,589,105	-408,921	-221,697	5,196,109
	<b>32,371,309</b>	<b>4,988,010</b>	<b>-2,828,155</b>	<b>-2,049,217</b>	<b>32,481,946</b>
<b>DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS</b>					
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	1,935,148			-1,935,148	0
EQUIPOS DIVERSOS	2,756,029			-2,756,029	0
	<b>4,691,177</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-4,691,177</b>	<b>0</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>193,790,088</b>			<b>-4,691,177</b>	<b>191,391,531</b>



**AÑO 2014**

**ACTIVOS FIJOS:**

TERRENOS	134,527,027				134,527,027
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	38,526,289	966,857		14,558,758	54,051,905
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADES DE EXPLOTACION UNID.	527,363	9,578			536,941
UNIDAD DE TRANSPORTE	435,443		-30,601		404,842
MUEBLES Y ENSERES	6,347,262	1,123,494	-2,990		7,467,766
EQUIPOS DIVERSOS	16,602,948	1,760,556	-10,443	-230,810	18,122,252
EQUIPOS DE COMPUTO	6,000,732	1,382,626	-15,898	-122,938	7,244,522
TRABAJOS EN CURSO	5,043,499	20,099,584		-16,645,764	8,497,319
	<b>208,010,563</b>	<b>25,342,697</b>	<b>-59,932</b>	<b>-2,440,754</b>	<b>230,852,573</b>

**DEPRECIACION:**

EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	11,145,469	872,581		1,907,819	13,925,869
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADES DE EXPLOTACION UNID.	251,707	52,896			304,603
UNIDAD DE TRANSPORTE	99,886	82,202	-30,601		151,487
MUEBLES Y ENSERES	3,275,680	549,481	-523	6,238	3,830,876
EQUIPOS DIVERSOS	10,303,757	536,021	-918,925		9,920,852
EQUIPOS DE COMPUTO	2,400,655	1,398,531	-64,278	502,714	4,237,622
	<b>27,477,154</b>	<b>3,491,711</b>	<b>-1,014,328</b>	<b>2,416,771</b>	<b>32,371,309</b>

**DESVALORIZACIÓN DE ACTIVOS:**

EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCCIONES	1,935,148				1,935,148
EQUIPOS DIVERSOS	2,756,029				2,756,029
	<b>4,691,177</b>				<b>4,691,177</b>
<b>TOTAL NETO</b>	<b>175,842,232</b>				<b>193,790,088</b>



Las adiciones de Propiedad, Planta y Equipo, comprenden los bienes adquiridos por la Universidad. Los trabajos en curso comprenden las construcciones de los pabellones de aulas y laboratorios de las facultades de medicina humana e ingeniería, por la modalidad de contrata.

El monto de depreciación anual cargado a los resultados, se distribuye como sigue:

	2015	2014
	S/.	S/.
Costos y gastos de:		
Costo del Servicio Educativo	4,247,962	2,658,988
Gastos de Ventas	74,447	46,247
Gastos de Administración	665,601	786,476
	<b>4,988,010</b>	<b>3,491,711</b>

Los años de vida útil y las tasas anuales de depreciación, se resumen como sigue:

Activos	Años de Vida Útil	Tasa Anual de Depreciación %
Edificios y otras construcciones	15 A 80	1.25% a 6%
Maquinaria y equipo	10	10%
Unidades de Transporte	5	20%
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Computo	4	25%
Equipos Diversos	10	10%

Al 31 de diciembre de 2015 no existen restricciones, gravámenes y compromisos de adquisición de elementos de inmuebles, maquinaria, equipos y para adelantos de obras en curso se han recibido garantías para el cumplimiento de su ejecución.

Al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, la empresa no ha identificado indicios de deterioro sobre sus activos fijos.

**11. ACTIVOS INTANGIBLES.-**

Comprende:

	SALDOS INICIALES	ADICIONES	RETIROS Y VENTAS	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES
	S/.	S/.	S/.	S/.	S/.
Concesiones y Derechos	232,051		76,268		155,783
Software de computadora	173,430		-101,561	-31,860	40,009
Otros Intangibles	15,028		-15,028	1,363,544	1,363,544
Amortización Acumulada	-176,527	-35,705	107,682	17,308	-87,242
<b>Total</b>	<b>243,982</b>	<b>-35,705</b>	<b>300,539</b>	<b>1,348,992</b>	<b>1,472,094</b>
<b>AÑO 2014</b>					
Concesiones y Derechos	232,051				232,051
Software de computadora	71,869	101,561			173,430
Otros Intangibles	15,028				15,028
Amortización Acumulada	-155,339	-21,189			-176,527
<b>Total</b>	<b>163,609</b>	<b>80,372</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>243,982</b>

Los activos intangibles, corresponden a licencias de software, los mismos que se vienen amortizando con tasas de 4 a 10%.

El monto de la amortización anual cargado a resultados, se distribuye como sigue:

	2015	2014
	S/.	S/.
Costos y gastos de:		
Costo del Servicio Educativo	30,408	16,135
Gastos de Ventas	533	281
Gastos de Administración	4,764	4,773
	<b>35,705</b>	<b>21,189</b>

**12. OTROS ACTIVOS.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Biblioteca (libros y revistas)(a)	1,784,211	2,692,441
Obras de Arte	33,860	33,860
	<b>1,818,071</b>	<b>2,726,301</b>

(a) Los textos y revistas de la biblioteca se encuentran en las diferentes facultades y otras dependencias.

13. OTROS PASIVOS FINANCIEROS.-

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
<b>Sobregiros</b>		
Sobregiros (a)	0	1,084
Pagarés (b)	15,141,707	4,200,000
	<u>15,141,707</u>	<u>4,201,084</u>

(a) Los sobregiros bancarios son en moneda nacional y no tienen garantías específicas. A continuación se detalla el sobregiro bancario

<b>Sobregiros Bancarios</b>	<b>Tasa Interés</b>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Banco de Crédito	2.00%		1,084.35
Total		<u>0.00</u>	<u>1,084.35</u>

(b) Los pagarés bancarios de corto plazo han sido obtenidos para capital de trabajo. Estos créditos son en moneda nacional, no tienen garantías específicas y han sido concertados en nuevos soles en diferentes entidades financieras, con tasas que fluctúan de 6.75% a 8.00% en el 2015 (de 6.84% en el 2014).

A continuación se presenta la concentración de pagarés bancarios por entidad financiera:

<b>Pagarés bancarios</b>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Banco Continental	15,141,707	4,200,000
	<u>15,141,707</u>	<u>4,200,000</u>

Al 31 de diciembre del 2015 el detalle de los pagarés bancarios en nuevos soles vigentes es el siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2015

<b>Banco Continental</b>	<b>Fecha Inicio</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Periodo Pago</b>	<b>Importe original</b>	<b>Saldo</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>
N°967-96-00029849	03/07/2015	6.75%	31/03/2015		9,341,707	31/08/2021
N°967-72-9600033722-78	14/12/2015	8.00%	72 meses	5,800,000	5,800,000	14/04/2016
					<u>15,141,707</u>	

Al 31 de diciembre del 2014 el detalle de los pagarés bancarios en nuevos soles vigentes es el siguiente:

Al 31 de Diciembre del 2014

<b>Banco Continental</b>	<b>Fecha Inicio</b>	<b>Tasa Interés</b>	<b>Periodo Pago</b>	<b>Importe original</b>	<b>Saldo</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>
N° 9600026084-72	15/12/2014	6.84%	6 meses	4'200,000	4'200,000	31/03/2015
					<u>4'200,000</u>	

**14. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Facturas por pagar a terceros	938,621	5,141,158
Honorarios por pagar	496,269	743,950
	<b>1,434,890</b>	<b>5,885,107</b>

Las cuentas por pagar comerciales, se originan principalmente por adquisición de suministros y corresponden a facturas emitidas por proveedores nacionales, están denominadas principalmente en moneda nacional, tienen vencimiento corriente, no generan intereses y no tienen garantías específicas por cumplimiento de su pago.

**15. OTRAS CUENTAS POR PAGAR.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Tributos (a)	400,122	432,527
Intereses y comisiones por pagar (b)	44,050	15,633
Reclamaciones de Terceros ( c)	24,092	10,758
Depósitos en garantía (d)	1,408,781	805,953
Anticipos recibidos ( e)	78,370	49,910
Cuentas por pagar diversas (f)	2,121,000	1,747,133
	<b>4,076,416</b>	<b>3,061,915</b>



- a) Los tributos corresponden a los impuestos del gobierno central, impuestos y contribuciones municipales, entre otros.
- b) Los intereses y comisiones por pagar, corresponden a intereses devengados de pagarés bancarios.
- c) Las reclamaciones de terceros, corresponden depósitos en nuestras cuentas sin identificar, así como de pagos dobles realizados por estudiantes para su devolución
- d) Los depósitos en garantía, corresponden a retenciones de garantía por ejecución de obras por contrata y prestación de servicios de limpieza y vigilancia entre otros.
- e) Los anticipos recibidos corresponde al saldo de pagos adelantados de los ingresantes de primera selecciones por matrículas y pensiones, que son transferidas en su oportunidad.
- f) Las otras cuentas por pagar, corresponden principalmente a retenciones en planillas por conceptos sindicales, inasistencias y tardanzas, descuentos judiciales, prestamos de los trabajadores en las entidades financieras, entre otros.

**16. PROVISIÓN POR BENEFICIOS SOCIALES.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Remuneraciones por pagar	1,399,752	1,711,186
Essalud	764,558	563,122
Administración del Fondo de Pensiones	549,219	751,141
Compensación por Tiempo de Servicios	619,536	710,472
Vacaciones por Pagar	404,643	455,930
	<b>3,737,708</b>	<b>4,191,849</b>

17. PROVISIONES.-

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Provisiones por litigios civiles y laborales (a)(b)	1,805,055	758,573
	<b>1,805,055</b>	<b>758,573</b>

Este rubro comprende la estimación de las obligaciones sobre las situaciones derivadas de procesos judiciales, laborales, civiles y penales.

- a) La Universidad ha recibido desde años anteriores, demandas de ex trabajadores, personal tercerizado y otros quienes solicitan actualización de sus remuneraciones y beneficios salariales, incorporación en las nóminas de la Universidad y otras pretensiones que se vienen litigando en el fuero correspondiente. Al respecto, se ha registrado provisiones por los montos estimados de las pretensiones de juicios calificados como probables para cubrir pérdidas que podrían originarse como resultado de la resolución final de las demandas, lo cual es considerado prudente por parte de los asesores legales de la Universidad.
- b) La Universidad ha registrado provisiones por demandas civiles y penales, para cubrir pérdidas que podrían originarse como resultado de la resolución final de estas demandas, lo cual es considerado como prudente por parte de los asesores legales de la Universidad.

Los asesores legales de la Universidad consideran que los montos reconocidos como pérdidas son prudentes.

Las provisiones han tenido el siguiente movimiento:

	2015	2014
	S/.	S/.
Saldos al principio del año	758,573	758,573
Adiciones	1,526,296	
Deducciones:		
Pagos/compensaciones	(479,814)	
Ajuste de estimaciones		
Saldo al final del año	<b>1,805,055</b>	<b>758,573</b>

18. PASIVOS POR IMPUESTOS A LAS GANANCIAS DIFERIDAS.-

El movimiento del impuesto a las ganancias diferidas por las diferencias temporales, durante los años 2015 y 2014, se resumen como sigue:

	SALDOS INICIALES	ADICIONES	RETIROS Y VENTAS	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES
<b>AÑO 2015</b>					
DIFERENCIAS TEMPORALES					
PASIVO:					
Terrenos	0	26,076,961			26,076,961
Edificios y otras construcciones	0	1,965,245			1,965,245
PASIVO DIFERIDO	<b>0</b>	<b>28,042,206</b>	<b>0</b>		<b>0 28,042,206</b>

**AÑO 2014**

DIFERENCIAS TEMPORALES

PASIVO:

Terrenos	0	-
Edificios y otras construcciones	0	0
PASIVO DIFERIDO	0	0

**19. PATRIMONIO.-**

**a) Remanente social**

Al 31 de diciembre del 2015 el remanente social está conformado por aportes y capitalizaciones de resultados que asciende a S/. 91'070,433 (al 31 de diciembre de 2014 estaba conformado por S/. 95'426'485)

En los años 2015 y 2014 se han producido movimientos en el capital social de la Universidad producto de los movimientos de los activos tanto en altas y bajas producto de resultados de inventarios de bienes al 2014 y 2015, asimismo por los ajustes producto de las recomendaciones de auditoría.

**b) Otras reservas de patrimonio**

En esta cuenta se incluye las variaciones de las revaluaciones de los terrenos y edificios producto de los ajustes de los cálculos en los valores de las tasaciones realizadas en la implementación de las Normas Internacionales de Información Financiera y el cálculo del impuesto a las ganancias diferidas de las revaluaciones



Comprende:	2015	2014
	S/.	S/.
Remanente social	91,070,433	95,426,485
Otras reservas de patrimonio	72,108,531	113,265,619
Remanente Acumulado	6,997,289	3,809,126
	<b>170,176,253</b>	<b>212,501,230</b>

**20. INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS.-**

Comprende:

	2015	2014
	S/.	S/.
Derecho de ingreso	2,090,540	1,720,813
Derecho de matrícula	14,186,626	8,172,476
Pensiones de enseñanza	89,929,086	83,423,737
Derechos por grados y títulos	1,860,280	1,537,470
Otras tasa educativas	11,049,163	16,980,960
	<b>119,115,695</b>	<b>111,835,455</b>

21. COSTO DE VENTAS.-

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
<b>Costo de servicios educativos</b>		
Gastos de personal	66,579,349	65,290,678
Servicios prestados por terceros	11,787,082	11,620,834
Suministros diversos	5,187,143	4,744,524
Cargas diversas de gestión	4,487,539	2,103,426
Deterioro de cuentas por cobrar	2,398,880	3,156,049
Depreciación	3,454,711	2,653,246
Amortización	31,792	17,416
	<u>93,926,496</u>	<u>89,586,173</u>
<b>Costo de actividades productivas</b>		
Costo de ventas textos de ingles	1,018,800	4,873
Costo de ventas clínica odontológica	87,483	130,653
Costo de ventas productos agrícolas	10,917	0
	<u>1,117,200</u>	<u>135,526</u>
	<u>95,043,695</u>	<u>89,721,699</u>



22. GASTOS DE VENTAS.-

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	948,502	930,107
Servicios prestados por terceros	2,130,930	1,405,169
Suministros diversos	521,154	374,215
Cargas diversas de gestión	169,423	968,002
Depreciación	63,398	46,217
Amortización	319	232
	<u>3,833,727</u>	<u>3,723,942</u>

23. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN.-

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Gastos de personal	9,425,962	9,139,043
Servicios prestados por terceros	3,707,020	4,197,714
Suministros diversos	1,639,985	1,420,434
Cargas diversas de gestión	1,446,882	1,333,060
Deterioro de cuentas por cobrar	21,372	41,945
Depreciación	693,909	662,503
Amortización	3,594	3,540
	<u>16,938,723</u>	<u>16,798,239</u>

**24. OTROS GASTOS OPERATIVOS.-**

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Recupero de cuentas por cobrar deterioradas	1,596,823	0
Venta de bases de concursos	54,667	51,482
Alquileres	57,962	53,259
Donaciones recibidas	102,155	0
Ganancia por medición de activos	8,092	8,091
Otros ingresos de gestión	574,079	537,691
	<u><u>2,393,777</u></u>	<u><u>650,523</u></u>

**25. INGRESOS FINANCIEROS.-**

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Intereses por depósitos bancarios	27,763	108,257
Rendimiento de fondos mutuos	21,682	90,644
Intereses moratorios	2,115,450	1,886,286
Otros ingresos financieros	81	140
	<u><u>2,164,976</u></u>	<u><u>2,085,326</u></u>

**26. GASTOS FINANCIEROS.-**

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Intereses de prestamos	343,904	15,849
Intereses legales laborales	119,983	98,531
Otros gastos financieros	441,424	436,553
	<u><u>905,311</u></u>	<u><u>550,934</u></u>

**27. DIFERENCIA DE CAMBIO (NETO).-**

Comprende:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
	S/.	S/.
Ganancia por diferencia de cambio	48,343	42,035
Pérdida por diferencia de cambio	-4,045	-9,400
	<u><u>44,298</u></u>	<u><u>32,635</u></u>

**28. CONTINGENCIAS**

Actualmente, la Universidad tiene vigentes diversos procesos tributarios, legales y laborales relacionados con sus operaciones. En opinión de la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas y de los asesores legales de la Universidad, el resultado de estos procesos no representará desembolsos para la Universidad, por lo que no se ha registrado ninguna provisión por estos procesos al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

29. COMPROMISOS

La Universidad ha tramitado la hipoteca del terreno y edificios de la ciudad universitaria al Banco Continental como garantía del préstamo bancario para ejecución de obras de construcción de pabellones de aulas y laboratorios, por el compromiso de deuda por S/.30'000,000 en el 2015, este préstamo se desembolsa de acuerdo al avance de las obras al 31/12/2015 se ha desembolsado en un 30% (en el año 2014 no se dieron garantías hipotecarias)

30. HECHOS POSTERIORES

No se tiene conocimiento de hechos importantes ocurridos entre la fecha de cierre de estos estados financieros y la fecha de este informe, que puedan afectarlos significativamente.

