

SOCIEDAD DE AUDITORIA

HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOC. CIVIL

AUDITORIAS Y CONSULTORIA EMPRESARIAL

INSCRITA EN LA CONTRALORÍA GENERAL DE LA REPÚBLICA CON EL CÓDIGO N° 0451

**UNIVERSIDAD
PERUANA LOS ANDES
INFORME A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

Oficina : Jr. Ancash N° 543 Ofic. 301- ☎ 064-225449 - 📞 #964-630503 - #964-447734 - HUANCAYO

E-mail: gerencia@huarotoauditores.com

E-mail: huarotoauditores@hotmail.com

**UNIVERSIDAD
PERUANA LOS ANDES
INFORME A LOS ESTADOS
FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018**

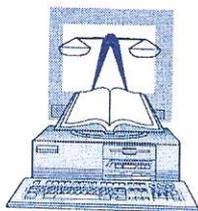
UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES

INFORME A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE 2018

ÍNDICE



Contenido	Pág.
I. DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES.....	2
II. ESTADOS FINANCIEROS	
▪ Estado de Situación Financiera.....	4
▪ Estado de Resultados Integrales.....	5
▪ Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.....	6
▪ Estado de Flujos de Efectivo.....	7
III. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS.....	8



SOCIEDAD DE AUDITORIA HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOC. 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

Fuimos contratados para auditar los estados financieros adjuntos de la Universidad Peruana Los Andes que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2018, y los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. Los estados financieros de la Universidad Peruana Los Andes al 31 de diciembre de 2017 también fueron auditados por nuestra Sociedad en cuyo dictamen de fecha 18 de setiembre de 2019 nos hemos abstenido de emitir opinión.

Responsabilidad de la Administración sobre los Estados Financieros:

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:

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros con base a la auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría NIA. Debido a los asuntos descritos en los siguientes párrafos de fundamentos de abstención de opinión, no hemos podido obtener evidencia de auditoría suficiente, a fin de proporcionar una base para nuestra opinión.

Fundamentos de la abstención de opinión:

1. La Universidad en el año 2012 adoptó por primera vez las Normas Internacionales de Información Financiera NIIF, habiendo efectuado en aquel entonces el ajuste del valor de los terrenos y edificios al 01 de enero de 2010 a su valor razonable en base a una tasación, desde entonces, dichos bienes no han sido revaluados para asegurar que el importe en libros no difiera significativamente del que podría determinarse utilizando el valor razonable al final del periodo sobre el que se informa, a pesar de que han transcurrido más de ocho años desde la fecha de la primera tasación, por lo expuesto, existe incertidumbre sobre el valor fiable de la partida Propiedad Planta y Equipo al 31 de diciembre de 2018.
2. La partida Propiedad, Planta y Equipo que al 31 de diciembre de 2018 presenta un saldo (neto) de S/. 210,110,519 que representa el 84.01% del activo total de la entidad, sin embargo, los estados financieros no han sido sustentados con un inventario físico valorizado, tampoco han estimado la nueva vida útil de bienes totalmente depreciados que siguen utilizando, situación que constituye una limitación para asegurarnos de que dicho saldo sea fiable, asimismo, el saldo del rubro de inventarios de textos y suministros diversos difiere en S/. 568,341, con los saldos del libro de Inventario Permanente Valorizado por la carencia de conciliaciones, hechos que no nos ha permitido aplicar otros procedimientos alternativos de auditoría para satisfacernos de la razonabilidad de dichos saldos.



SOCIEDAD DE AUDITORIA
HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOC. CIVIL

AUDITORIAS Y CONSULTORIA EMPRESARIAL

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

3. Durante el ejercicio 2018 no estimaron la provisión para vacaciones truncas al 31 de diciembre de 2018 de los trabajadores permanentes por la suma total de S/. 819,127, diferencia que ha incidido en el resultado del ejercicio 2018.

Abstención de Opinión:

Debido a la importancia de la incertidumbre que se expone en el párrafo 1, las limitaciones al alcance del trabajo señalado en el párrafo 2 y excepto por el efecto de los ajustes que se menciona en el párrafo tercero, no expresamos opinión sobre los estados financieros de la Universidad Peruana Los Andes al 31 de diciembre de 2018, considerados en su conjunto.

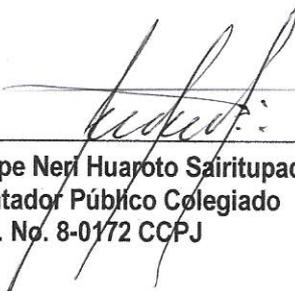
Asunto de énfasis:

- Sin calificar nuestra opinión, remitimos a lo expuesto en el párrafo 1 de los fundamentos de abstención de opinión que, según información recibida con motivo de la presentación de los comentarios sobre las deficiencias significativas comunicadas, adjuntaron tasaciones efectuadas por un profesional independiente al 30 de junio de 2019 de quince inmuebles (terrenos y edificaciones) de la Universidad, los cuales en total ascienden a la suma de S/. 312,991,663, que no es lo requerido al 31 de diciembre de 2018 que debieron presentar debidamente registrados en libros a valores descomponetizados.
- A pesar que la Universidad ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) en el ejercicio 2012, a la fecha no cuenta con políticas contables aprobadas por el Consejo Universitario de acuerdo a las NIIF referidos a la regularidad de las revaluaciones de los terrenos y edificios, que permitan asegurar que el importe en libros en todo momento no difiera significativamente al final del periodo con aquel que se informa.

Huancayo, 28 de octubre de 2019

HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOCIEDAD CIVIL

Refrendado por:



(Socio)
Felipe Nepi Huaroto Sairitupac
Contador Público Colegiado
Mat. No. 8-0172 CCPJ

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en Soles)

	Notas	2018	2017
		SI.	SI.
ACTIVOS			
Activos Corrientes			
Efectivo y equivalente de efectivo	5	10,305,820	8,495,760
Cuentas por cobrar comerciales	6	20,296,800	19,589,212
Otras cuentas por cobrar	7	4,254,563	2,557,224
Inventarios	8	1,579,012	2,441,613
Gastos contratados por anticipado	9	366,800	226,205
Total de activos corrientes		36,802,995	33,310,015
Activos No Corrientes			
Activos biológicos	10	-	66,166
Propiedad, planta y equipo, neto	11	210,110,519	205,471,985
Activos intangibles	12	770,900	570,000
Otros activos	13	2,390,624	2,022,727
Total de activos no corrientes		213,272,044	208,130,878
TOTAL ACTIVOS		250,075,039	241,440,893
PASIVOS			
Pasivos Corrientes			
Obligaciones financieras	14	6,383,182	14,063,324
Cuentas por pagar comerciales	15	2,850,358	2,787,489
Otras cuentas por pagar	16	5,184,025	4,134,816
Provisión beneficios a empleados	17	2,866,541	3,473,084
Otras Provisiones	18	4,475,201	3,568,382
Total de pasivos corrientes		21,759,307	28,027,094
Pasivos No Corrientes			
Obligaciones financieras	14	16,728,048	14,259,639
Pasivos por Impuesto diferido	19	29,094,362	28,756,783
Total de pasivos no corrientes		45,822,410	43,016,423
TOTAL PASIVO		67,581,718	71,043,517
PATRIMONIO			
Remanente Social	20	90,129,493	90,129,493
Otras Reservas del Patrimonio	20	69,530,594	71,000,112
Remanente Acumulado	20	22,833,234	9,267,772
TOTAL PATRIMONIO		182,493,321	170,397,377
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		250,075,039	241,440,893

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
 Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y del 2017
 (Expresado en Soles)

	Notas	<u>2018</u>	<u>2017</u>
		<u>SI.</u>	<u>SI.</u>
Ingresos de actividades ordinarias	21	125,920,239	123,520,228
Otros Ingresos por Ventas	21	1,613,367	3,089,442
Costo del servicio de actividades ordinarias	22	(92,401,919)	(97,334,242)
Utilidad bruta		<u>35,131,688</u>	<u>29,275,428</u>
Gastos de ventas	23	(3,661,890)	(3,281,668)
Gastos de administración	24	(22,048,426)	(20,534,423)
Otros ingresos	25	2,412,361	2,855,373
Utilidad de operación		<u>11,833,734</u>	<u>8,314,710</u>
Ingresos financieros	26	2,348,441	2,071,013
Gastos financieros	27	(1,943,776)	(3,135,790)
Utilidad Neta		<u>12,238,399</u>	<u>7,249,934</u>
Otros resultados integrales			
Superavit de revaluación, neto del impuesto a las ganancias		(1,469,518)	(1,108,419)
Otros resultados integrales del periodo		<u>(1,469,518)</u>	<u>(1,108,419)</u>
Total resultados integrales del periodo		<u>10,768,881</u>	<u>6,141,515</u>



Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros.

UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los años terminados al 31 de Diciembre del 2018 y del 2017
(Expresado en Soles)

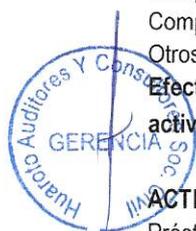
	Remanente social	Otras Reservas de patrimonio	Remanente acumulado	Total
	S/.	S/.	S/.	S/.
Saldos al 31 de diciembre del 2016	90,129,493	72,108,531	1,645,093	163,883,117
Utilidad del Periodo			7,249,934	7,249,934
Depreciación de Activos Revaluados		(1,108,419)	372,745	(735,674)
Saldos al 31 de diciembre del 2017	90,129,493	71,000,112	9,267,772	170,397,377
Ajustes a Provisiones de Cobranza dudosa			195,124	195,124
Depreciación de Activos Revaluados		(1,469,518)	1,131,939	(337,579)
Utilidad del Periodo			12,238,399	12,238,399
Saldos al 31 de diciembre del 2018	<u>90,129,493</u>	<u>69,530,594</u>	<u>22,833,234</u>	<u>182,493,321</u>

Las notas que se acompañan forman parte de los estados financieros



UNIVERSIDAD PERUANA LOS ANDES
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados el 31 de Diciembre del 2018 y del 2017
(Expresado en Soles)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
	S/.	S/.
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Cobranza a clientes	120,615,795	116,242,064
Otros cobros relativos a la actividad	2,257,040	2,892,669
Intereses cobrados	2,263,814	2,060,531
Pago a proveedores	(28,365,904)	(24,626,479)
Pago de remuneraciones	(73,339,929)	(76,094,680)
Pago de beneficios sociales	(2,545,657)	(3,181,934)
Pago de tributos	(130,335)	(70,920)
Intereses pagados	(1,605,351)	(1,978,341)
Otros pagos relativos a la actividad	(906,820)	(1,027,434)
Efectivo neto aplicado por las actividades de operación	<u><u>18,242,654</u></u>	<u><u>14,215,475</u></u>
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de propiedad planta y equipo	(10,690,250)	(2,529,888)
Compra de activos intangibles	(173,400)	(290,000)
Otros pagos relativos a la actividad	(357,211)	(130,015)
Efectivo neto aplicado por las actividades de inversión	<u><u>(11,220,861)</u></u>	<u><u>(2,949,903)</u></u>
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Préstamos bancarios recibidos	13,258,047	19,000,000
Pago por préstamos bancarios	(18,469,779)	(26,451,404)
Efectivo neto aplicado por las actividades de financiamiento	<u><u>(5,211,733)</u></u>	<u><u>(7,451,404)</u></u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalente de efectivo	1,810,060	3,814,168
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al inicio del periodo	8,495,760	4,681,592
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del periodo	<u><u>10,305,820</u></u>	<u><u>8,495,760</u></u>



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresados en 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 Ley N°24697 y Ley 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 de 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 a las normas citadas y según La Ley N° 30404 del 29 de diciembre del 2015 prorrogó los beneficios tributarios hasta el 31 de diciembre del 2018.

Con fecha 27 de diciembre del 2018 se ha emitido la Ley N° 30898 que amplía el plazo de exoneración del Régimen General de Impuesto a la Renta a las Universidades Privadas hasta el 31 de diciembre del 2020.

La Universidad ha presentado un escrito a SUNAT solicitando la actualización de la exoneración que nos alcanza en aplicación de las normas constitucionales, a la fecha no se actualiza. Asimismo se ha iniciado una fiscalización parcial del Impuesto a la Renta periodo 2015 con fecha 24 de Enero del 2018, la misma que se encuentra SUSPENDIDA



Aprobación de Estados Financieros

Los Estados Financieros por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 son elaborados 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 2018 serán aprobados sin modificaciones por el Consejo Universitario.

Estados Financieros Situacionales

Los Estados Financieros Situacionales según el Art. 288 del Estatuto vigente deben ser presentados semestralmente, las informaciones financieras son preparadas trimestralmente de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera fueron emitidos con la autorización de la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas.

2 BASE DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de contabilización

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 2018.

Este es el primer conjunto de estados financieros anuales en los que se ha aplicado la NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes y la NIIF 9 Instrumentos Financieros. La nota 3 incluye información sobre como la Universidad adoptó estas NIIF por primera vez.

2.2 Bases de medición

Los estados financieros adjuntos han sido preparados sobre la base del costo histórico, a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Universidad.

2.3 Moneda funcional y de presentación

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.

2.4 Uso de juicios y estimaciones

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 fijos e intangibles y deterioro, medición de pérdidas crediticias esperadas por cuentas por cobrar, estimación de las contingencias y beneficios a los empleados.

Las estimaciones relevantes se revisan regularmente. Las estimaciones han sido calculadas en base a la mejor información disponible a la fecha de emisión de dichos estados financieros, pero es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro, obliguen a modificarlas en



próximos períodos, lo que se haría reconociendo los efectos del cambio en los futuros estados financieros.

2.5 Medición de los valores razonables

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Universidad requieren la revelación de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando se mide el valor razonable de un activo o pasivo, la Universidad utiliza datos de mercado observables siempre que sea posible. Los valores razonables se clasifican en niveles distintos dentro de una jerarquía del valor razonable que se basa en los datos de entrada usados en las técnicas de valoración, como sigue:

Nivel 1: precios cotizados (no-ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.

Nivel 2: datos de entrada diferentes de los precios cotizados incluidos en el Nivel 1, que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directa (es decir, precios) o indirectamente (es decir, derivados de los precios).

Nivel 3: datos para el activo o pasivo que no se basan en datos de mercado observables (datos de entrada no observables).

Si los datos de entrada usados para medir el valor razonable de un activo o pasivo se clasifican en niveles distintos de la jerarquía del valor razonable, entonces la medición del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía del valor razonable que la variable de nivel más bajo que sea significativa para la medición total.

La Universidad reconoce las transferencias entre los niveles de la jerarquía del valor razonable al final del periodo sobre el que se informa durante el cual ocurrió el cambio.



3 CAMBIOS EN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

La Universidad ha aplicado inicialmente la NIIF 15 "Ingreso de actividades ordinarias procedentes de contratos con cliente" y la NIIF 9 "Instrumentos financieros" a partir del 1 de enero de 2018. Algunas otras nuevas normas también entran en vigencia a partir del 1 de enero de 2018, pero no tienen un efecto significativo sobre los estados financieros de la Empresa.

Debido a los métodos de transición escogidos por la Universidad al aplicar estas normas, la información comparativa incluida en estos estados financieros no ha sido re expresada para reflejar los requerimientos de las nuevas normas.

NIIF 15 Ingreso de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes

La NIIF 15 establece un marco conceptual completo para determinar si deben reconocerse ingresos de actividades ordinarias, cuándo se reconocen y en qué monto. Reemplazó a la NIC 18 Ingresos de Actividades Ordinarias, la NIC 11 Contratos de Construcción y las interpretaciones relacionadas. La NIIF 15 establece un modelo de cinco pasos para contabilizar los ingresos que surgen de los contratos con clientes y requiere que los ingresos se reconozcan a un monto que refleje la contraprestación a la que una entidad espera tener derecho a cambio de la transferencia de bienes o servicios a un cliente. La NIIF 15 requiere que las entidades ejerzan su juicio, teniendo en cuenta todos los hechos y circunstancias relevantes al aplicar cada paso del modelo a los contratos con sus clientes. La norma también especifica la contabilidad de los costos incrementales de obtener un

contrato y los costos directamente relacionados con el cumplimiento de un contrato. Además, el estándar requiere revelaciones extensas.

La Universidad reconoce un modelo de cinco pasos para el reconocimiento de ingreso ordinario proveniente de contratos con clientes:

1. Identificar el contrato con el cliente.
2. Identificar las obligaciones de desempeño del contrato.
3. Determinar el precio de transacción.
4. Distribuir el precio de la transacción en las obligaciones de desempeño.
5. Reconocer el ingreso cuando (o en la medida en que) la entidad satisface la obligación de desempeño.

Como resultado de su evaluación, la Universidad ha determinado que no existe efecto cuantitativo en la aplicación inicial de esta norma en la fecha de aplicación inicial (es decir, el 1 de enero de 2018), debido a:

- La Universidad registra en su sistema de información el compromiso de honor que adquiere los alumnos en el proceso de matrícula el mismo que incluye el cumplir la Directiva sobre procesos académicos, administrativos y económicos, de forma que los derechos y obligaciones de las partes, así como las condiciones de pago, cumplen las condiciones para calificar estos compromisos como contratos bajo esta nueva NIIF.
- Si bien existe compromisos específicos en los servicios educativos que se brindan, estos compromisos se desarrollan de forma simultánea y los usuarios no entienden el desarrollo separado de los mismos. Por esta razón, los compromisos se combinan para dar lugar a una obligación de desempeño separada por contrato.
- El precio de la pensión y derechos académicos es fijado por acuerdo del Consejo Universitario y se publica en el portal de transparencia de la Universidad y, si bien se identifican contraprestaciones variables que podrían afectar dicha tarifa, como es el caso de los recargos por matrícula extemporánea y mora por pagos de pensiones fuera de fecha, estas son en situaciones muy específicas y de carácter inmaterial.
- Finalmente, la oportunidad de reconocimiento del ingreso no varía, debido a que sus obligaciones de desempeño en las pensiones de enseñanza se reconocen a lo largo del tiempo (como lo ha venido haciendo).



Los requerimientos de revelación de la NIIF 15 por lo general no han sido aplicados a la información comparativa.

NIIF9 Instrumentos financieros

La NIIF 9 establece los requerimientos para el reconocimiento y la medición de los activos financieros, los pasivos financieros y algunos contratos de compra o venta de partidas no financieras. Esta norma reemplaza la NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición.

Como resultado de la adopción de la NIIF 9, la Universidad no ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIC 1 Presentación de Estados Financieros que requieren que el deterioro del valor de los activos financieros, se presenten en una partida separada en el estado de resultados y otros resultados integrales. Anteriormente, el enfoque de la Universidad era incluir el deterioro de las cuentas por cobrar comerciales en gasto administrativo.

a) Deterioro

La NIIF 9 reemplaza el modelo de 'pérdida incurrida' de la NIC 39 por un modelo de 'pérdida crediticia esperada (PCE). El nuevo modelo de deterioro aplica a los activos financieros medidos al costo amortizado, los activos del contrato y las inversiones de deuda medidos al valor razonable con cambios en otro resultado integral, pero no a las inversiones en instrumentos de patrimonio. Bajo la NIIF 9, las pérdidas crediticias se reconocen antes que las pérdidas incurridas bajo la NIC 39.

El modelo de pérdidas crediticias esperadas, requiere la aplicación de juicios críticos sobre cómo los cambios en factores económicos afectarán este nuevo modelo.

La Universidad ha determinado que la aplicación de los requerimientos de deterioro de la Norma NIIF 9 al 1 de enero de 2018 resulta en una estimación adicional para deterioro de cuentas por cobrar comerciales de miles de S/195,124.40 el mismo que se encuentra registrado en los resultados acumulados.

Adicionalmente, la Universidad ha adoptado modificaciones consecuentes a la NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar que se aplican a las revelaciones sobre 2018 pero por lo general no se han aplicado a la información comparativa.

b) Clasificación y medición de activos financieros y pasivos financieros

La NIIF 9 incluye tres categorías de clasificación principales para los activos financieros: medidos al costo amortizado, al valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), y al valor razonable con cambios en resultados (VRCR). La clasificación de los activos financieros bajo la NIIF 9 por lo general se basa en el modelo de negocios en el que un activo financiero es gestionado y en sus características de flujo de efectivo contractual. La NIIF 9 elimina las categorías planteadas en la NIC 39. Asimismo, bajo la NIIF 9, los derivados incorporados en contratos en los que el principal es un activo financiero dentro del alcance de la norma nunca se separan. En cambio, se evalúa la clasificación del instrumento financiero híbrido tomado como un todo.

La NIIF 9 en gran medida conserva los requerimientos existentes de la NIC 39 para la clasificación y medición de los pasivos financieros. La adopción de la NIIF 9 no ha tenido un efecto significativo sobre las políticas contables de la Universidad relacionadas con los pasivos financieros.

El efecto de la adopción de la NIIF 9 sobre el importe en libros de los activos financieros al 1 de enero de 2018 se relaciona únicamente con los nuevos requerimientos de deterioro.

c) Transición

Los cambios en las políticas contables que resultan de la adopción de la NIIF 9 se han aplicado retrospectivamente, con excepción de lo siguiente:

- La Universidad ha usado una exención que le permite no re expresar la información comparativa de periodos anteriores en lo que se refiere a los requerimientos de clasificación y medición (incluido el deterioro).
- Se han realizado las siguientes evaluaciones sobre la base de los hechos y circunstancias que existían a la fecha de aplicación inicial
 - La determinación del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero.
 - La designación y revocación de las designaciones previas de ciertos activos financieros y pasivos financieros como medidos a Valor razonable con cambios en resultados.

Si una inversión en un instrumento de deuda tenía un riesgo de crédito bajo a la fecha de aplicación inicial de la NIIF 9, la Empresa ha asumido que el riesgo de crédito del activo no había aumentado significativamente desde su reconocimiento inicial.

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**

i) **Reconocimiento y medición inicial**

Las cuentas por cobrar e instrumentos de deuda emitidos inicialmente se reconocen cuando estos se originan. Todos los otros activos financieros y pasivos financieros se reconocen inicialmente cuando la Universidad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Un activo financiero (a menos que sea un deudor comercial sin un componente de financiación significativo) o pasivo financiero se mide inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no medida al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. Un deudor comercial sin un componente de financiación significativo se mide inicialmente al precio de la transacción.

ii) **Clasificación y medición posterior**

Activos financieros- Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

En el reconocimiento inicial, un activo financiero se clasifica como medido a: costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral- inversión en deuda, a valor razonable con cambios en otro resultado integral - inversión en patrimonio, o a valor razonable con cambios en resultados.

Los activos financieros no se reclasifican después de su reconocimiento inicial, excepto si la Universidad cambia su modelo de negocio por uno para gestionar los activos financieros, en cuyo caso todos los activos financieros afectados son reclasificados el primer día del primer periodo sobre el que se informa posterior al cambio en el modelo de negocio.



Un activo financiero deberá medirse al costo amortizado si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener flujos de efectivo contractuales; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Una inversión en deuda deberá medirse al valor razonable con cambios en otro resultado integral si se cumplen las dos condiciones siguientes y no está medido a valor razonable con cambios en resultados:

- El activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra tanto obteniendo los flujos de efectivo contractuales como vendiendo los activos financieros; y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Universidad mantiene activos al costo amortizado tales como efectivo, cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar.

En el reconocimiento inicial de una inversión de patrimonio que no es mantenida para negociación, la Universidad puede realizar una elección irrevocable en el momento del reconocimiento inicial de presentar los cambios posteriores en el valor razonable en otro resultado integral. Esta elección se hace individualmente para cada inversión.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como se describe anteriormente, son medidos al valor razonable con cambios en resultados. Esto incluye todos los activos financieros derivados. En el reconocimiento inicial, la Universidad puede designar irrevocablemente un activo financiero que de alguna otra manera cumple con el requerimiento de estar medido al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otro resultado integral como al valor razonable con cambios en resultados si haciéndolo elimina o reduce significativamente una incongruencia de medición o reconocimiento que surgiría en otro caso.

Activos financieros - Evaluación del modelo de negocio: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

La Universidad realiza una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el que se mantiene un activo financiero a nivel de cartera ya que este es el que mejor refleja la manera en que se gestiona el negocio y en que se entrega la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para la cartera y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que dichos activos están financiando las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúa el rendimiento de la cartera y cómo este se informa al personal clave de la Dirección General de Administración de la Universidad;



- Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y, en concreto, la forma en que se gestionan dichos riesgos; y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las transferencias de activos financieros a terceros en transacciones que no califican para la baja en cuentas no se consideran ventas para este propósito, de acuerdo con el reconocimiento continuo de la Universidad de los activos.

Los activos financieros que son mantenidos para negociación o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable son medidos al valor razonable con cambios en resultados.

Activos financieros - Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses: Política aplicable a contar del 1 de enero de 2018

Para propósitos de esta evaluación, el 'principal' se define como el valor razonable del activo financiero en el momento del reconocimiento inicial. El 'interés' se define como la contraprestación por el valor temporal del dinero por el riesgo crediticio asociado con el importe principal pendiente durante un periodo de tiempo concreto y por otros riesgos y costos de préstamo básicos (por ejemplo, el riesgo de liquidez y los costos administrativos), así como también un margen de utilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solo pagos del principal y los intereses, la Universidad considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye evaluar si un activo financiero contiene una condición contractual que pudiera cambiar el calendario o importe de los flujos de efectivo contractuales de manera que no cumpliría esta condición. Al hacer esta evaluación, la Universidad considera:

- Hechos contingentes que cambiarían el importe o el calendario de los flujos de efectivo;
- Términos que podrían ajustar la razón del cupón contractual, incluyendo características de tasa variable;
- Características de pago anticipado y prórroga; y
- Términos que limitan el derecho de la Universidad a los flujos de efectivo procedentes de activos específicos (por ejemplo, características sin recurso).

Una característica de pago anticipado es consistente con el criterio de únicamente pago del principal y los intereses si el importe del pago anticipado representa sustancialmente los importes no pagados del principal e intereses sobre el importe principal, que puede incluir compensaciones adicionales razonables para la cancelación anticipada del contrato. Adicionalmente, en el caso de un activo financiero adquirido con un descuento o prima de su importe nominal contractual, una característica que permite o requiere el pago anticipado de un importe que representa sustancialmente el importe nominal contractual más los intereses contractuales devengados (pero no pagados) (que también pueden incluir una compensación adicional razonable por término anticipado) se trata como consistente con este criterio si el valor razonable de la característica de pago anticipado es insignificante en el reconocimiento inicial.

Activos financieros - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Todos los otros activos financieros se reconocían inicialmente en la fecha de contratación cuando la entidad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.



Activos financieros - Medición posterior: Política aplicable antes del 1 de enero de 2018
La Universidad clasificaba los activos financieros no derivados en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros disponible para la venta.

Préstamos y cuentas por cobrar

Los préstamos y cuentas por cobrar incluyen el efectivo, las cuentas por cobrar comerciales, las otras cuentas por cobrar y las mantenidas con partes relacionadas. De acuerdo a las políticas establecidas por la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas de la Universidad, los préstamos y cuentas por cobrar se registran a su valor nominal, netos de la correspondiente estimación por deterioro, sobre la base de análisis específicos por cada cliente.

El saldo de la estimación es revisado periódicamente para ajustar dicho saldo a niveles necesarios y poder cubrir pérdidas potenciales en la cartera de clientes, lo que será cargado a los resultados del ejercicio en el cual la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas determine la necesidad de dicha estimación. Las cuentas incobrables se castigan cuando se identifican como tales.

Inversiones financieras disponibles para la venta

Las inversiones clasificadas como disponibles para la venta son aquellas que no se clasificaban en las categorías anteriores. Después del reconocimiento inicial, las inversiones financieras disponibles para la venta se miden por su valor razonable, y las ganancias o pérdidas no realizadas se reconocen como otros resultados integrales en el rubro "Otras reservas", hasta que la inversión sea dada de baja. En ese momento, la ganancia o pérdida acumulada se reconoce como una ganancia o pérdida en el estado de resultados y otros resultados integrales. En caso exista un deterioro del valor de la inversión, la pérdida acumulada se reclasifica al estado de resultados y otros resultados integrales como costo financiero y se elimina de la reserva respectiva.

Al 31 de diciembre de 2018, la Universidad no mantenía inversiones disponibles para la venta registradas en el rubro "Activos financieros disponibles para la venta" del estado de situación financiera.

Pasivos financieros - Clasificación, medición posterior y ganancias y pérdidas

Los pasivos financieros se clasifican como medidos al costo amortizado o al valor razonable con cambios en resultados. Un pasivo financiero se clasifica al valor razonable con cambios en resultados si está clasificado como mantenido para negociación, es un derivado o es designado como tal en el reconocimiento inicial. Los pasivos financieros al valor razonable con cambios en resultados se miden al valor razonable y las ganancias y pérdidas netas, incluyendo cualquier gasto por intereses, se reconocen en resultados. Los otros pasivos financieros se miden posteriormente al costo amortizado usando el método de interés efectivo. El ingreso por intereses y las ganancias y pérdidas por conversión de moneda extranjera se reconocen en resultados. Cualquier ganancia o pérdida en la baja en cuentas también se reconoce en resultados.

iii) Baja en cuentas

Activos financieros

La Universidad da de baja en cuentas un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, o no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad y no retiene control sobre los activos transferidos.



Pasivos financieros

La Universidad da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales son pagadas o canceladas, o bien hayan expirado. La Universidad también da de baja en cuentas un pasivo financiero cuando se modifican sus condiciones y los flujos de efectivo del pasivo modificado son sustancialmente distintos. En este caso, se reconoce un nuevo pasivo financiero con base en las condiciones nuevas al valor razonable.

En el momento de la baja en cuentas de un pasivo financiero, la diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero extinto y la contraprestación pagada (incluidos los activos que no son en efectivo transferidos o los pasivos asumidos) se reconoce en resultados.

iv) Compensación

Un activo y un pasivo financiero serán objeto de compensación, de manera que se presenten en el estado de situación financiera su importe neto, cuando y solo cuando, la Universidad tenga, en el momento actual. El derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos y tenga la intención de liquidar por el importe neto o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

d) Deterioro de valor

i) Activos financieros no derivados

Instrumentos financieros y activos del contrato - Política aplicable a partir del 1 de enero de 2018

La Universidad reconoce correcciones de valor para pérdidas crediticias esperadas por los activos financieros medidos al costo amortizado. La Universidad mide las correcciones de valor por un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida del activo, excepto por lo siguiente, que se mide al importe de las pérdidas crediticias esperadas de doce meses:

- Instrumentos de deuda que se determina que tienen un riesgo crediticio bajo a la fecha de presentación; y
- Otros instrumentos de deuda y saldos bancarios para los que el riesgo crediticio (es decir, el riesgo de que ocurra incumplimiento durante la vida esperada del instrumento financiero) no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial.

Las correcciones de valor por cuentas por cobrar comerciales y activos del contrato siempre se miden por un importe igual al de las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida.

Al determinar si el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial al estimar las pérdidas crediticias esperadas, la Universidad considera la información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costos o esfuerzos indebidos. Esta incluye información y análisis cuantitativos y cualitativos, basada en la experiencia histórica de la Universidad y una evaluación crediticia informada incluida aquella referida al futuro. La Universidad asume que el riesgo crediticio de un activo financiero ha aumentado significativamente si tiene una mora de más de 60 días. La Universidad considera que un activo financiero está en incumplimiento cuando:

- No es probable que el prestatario pague sus obligaciones crediticias por completo a la Universidad, sin recurso por parte de la Universidad a acciones como la suspensión de enseñanza y el derecho de ingreso; o
- El activo financiero tiene una mora de 60 días o más.



Las pérdidas crediticias esperadas durante el tiempo de vida son las pérdidas crediticias que resultan de todos los posibles sucesos de incumplimiento durante la vida esperada de un instrumento financiero.

El periodo máximo considerado al estimar las pérdidas crediticias esperadas es el periodo contractual máximo durante el que la Universidad está expuesta al riesgo de crédito.

Medición de las pérdidas crediticias esperadas

La Universidad mide las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero de forma que refleje un importe de probabilidad ponderada no sesgado que se determine mediante la evaluación de un rango de resultados posibles; el valor del dinero; y la información razonable y sustentable que está disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado en la fecha de presentación sobre sucesos pasados, condiciones actuales y pronósticos de condiciones económicas futuras.

Activos financieros con deterioro crediticio

En cada fecha de presentación, la Universidad evalúa si los activos financieros registrados al costo amortizado y los instrumentos de deuda al valor razonable con cambios en otro resultado integral tienen deterioro crediticio. Un activo financiero tiene 'deterioro crediticio' cuando han ocurrido uno o más sucesos que tienen un impacto perjudicial sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye los siguientes datos observables:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del prestatario;
- Una infracción del contrato, tal como un incumplimiento o un suceso de mora de más de 60 días;
- La reestructuración de un préstamo o adelanto por parte de la Universidad en términos que este no consideraría de otra manera;
- Se está convirtiendo en probable que el prestatario entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera; o
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Presentación de la corrección de valor para pérdidas crediticias esperadas en el estado de situación financiera

Las correcciones de valor para los activos financieros medidos al costo amortizado se deducen del importe en libros bruto de los activos.

Castigo

El importe en libros bruto de un activo financiero se castiga cuando la Universidad no tiene expectativas razonables de recuperar un activo financiero en su totalidad o una porción del mismo. En el caso de los alumnos, la política de la Universidad es castigar el importe en libros bruto cuando el activo financiero tiene una mora de dos años con base en la experiencia histórica de recuperaciones de activos similares.

La Universidad no espera que exista una recuperación significativa del importe castigado. No obstante, los activos financieros que son castigados podrían estar sujetos a actividades a fin de cumplir con los procedimientos de la Universidad para la recuperación de los importes adeudados.



Activos financieros no derivados - Política aplicable antes del 1 de enero de 2018

Los activos financieros no clasificados al valor razonable con cambios en resultados eran evaluados en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro del valor.

La evidencia objetiva de que los activos estaban deteriorados incluía:

- Mora o incumplimiento por parte de un deudor;
- Reestructuración de un monto adeudado a la Universidad en términos que la Universidad no consideraría en otras circunstancias;
- Indicios de que un deudor o emisor se declararía en banca rota;
- Cambios adversos en el estado de pago de prestatarios o emisores;
- Desaparición de un mercado activo para un instrumento debido a dificultades financieras;
- o
- Datos observables que indican que existía un descenso medible en los flujos de efectivo esperados de un grupo de activos financieros.

Para los activos financieros disponibles para la venta las pérdidas por deterioro se reconocían reclasificando las pérdidas acumuladas en la reserva de valor razonable a resultados. El importe reclasificado era la diferencia entre el costo de adquisición y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocido en el resultado del periodo. Si en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda clasificado como disponible para la venta se incrementaba, y este incremento podía ser objetivamente relacionado con un suceso ocurrido después de que la pérdida por deterioro de valor había sido reconocida en el resultado del periodo, tal pérdida se revertía en resultados del periodo; Las pérdidas por deterioro reconocidas en resultados para un instrumento de patrimonio clasificado como disponible para la venta no se revertían a resultados.



ii) Activos no financieros

En cada fecha de presentación, la Universidad revisa los importes en libros de sus activos no financieros para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el importe recuperable del activo. La plusvalía se prueba por deterioro cada año.

Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo. La plusvalía surgida en una combinación de negocios es distribuida a las unidades generadoras de efectivo o grupos de unidades generadoras de efectivo que se espera se beneficien de las sinergias de la combinación.

El importe recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. El valor en uso se basa en los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las evaluaciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo o la unidad generadora de efectivo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el importe en libros de un activo o unidades generadoras de efectivo excede su importe recuperable.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en resultados. Estas pérdidas se distribuyen en primer lugar, para reducir el importe en libros de cualquier plusvalía distribuida a la unidad generadora de efectivo y a continuación, para reducir el importe en libros de los demás activos de la unidad, sobre una base de prorateo.

Una pérdida por deterioro del valor reconocida en la plusvalía no se revertirá. Para los otros activos, una pérdida por deterioro se revierte solo mientras el importe en libros del activo no exceda al importe en libros que podría haberse obtenido, neto de amortización o depreciación, si no se hubiese reconocido una pérdida por deterioro del valor para dicho activo.

e) 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, netos de la estimación por desvalorización.

Las mercaderías son valuados al costo o al valor neto realización, el que resulte menor y los suministros diversos son valuados al costo o a su valor de reposición, el que resulte menor. De tener valores de mercaderías y suministros diversos menores al costo, se efectuará el registro de una provisión para desvalorización de existencias con cargo al estado de resultados integrales del ejercicio en que ocurren dichas reducciones.

El método de valuación de los inventarios es el de 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.

f) Propiedades, planta y equipo

El rubro propiedad, 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:

	Años
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.

g) 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 periodo 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. Los incentivos por arrendamiento recibidos son reconocidos como parte integrante del gasto total por arrendamiento durante el plazo de éste.

h) Activos intangibles

Los activos intangibles que tienen una vida útil finita se registran al costo de adquisición y están presentados netos de su amortización acumulada y las pérdidas acumuladas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros incorporados en el activo específico relacionado con dichos desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo los desembolsos para generar internamente plusvalías y marcas, son reconocidos cuando se incurren.

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.

i) 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 período en que se producen. El terreno y las instalaciones relacionadas se incluyen como propiedades, planta y equipo. A la fecha se han suspendido las actividades.

j) Beneficios a los empleados

Los beneficios a los empleados a corto plazo son reconocidos como gasto cuando se presta el servicio relacionado. Se reconoce una obligación por el monto que se espera pagar si la Universidad posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad. En el caso de la Universidad, bajo esta clasificación se encuentran las remuneraciones, vacaciones por pagar, gratificaciones por pagar, compensación por tiempo de servicios y otros beneficios:

- Las remuneraciones por pagar constituyen el pago efectuado por la Universidad por el servicio laboral realizado.
- Las vacaciones anuales del personal y otras ausencias remuneradas se reconocen sobre la base del devengado.
- Las gratificaciones por pagar corresponden a dos sueldos adicionales al año. La Universidad determina el gasto por gratificaciones y su correspondiente pasivo sobre las bases de las disposiciones legales vigentes en Perú. Las gratificaciones se pagan en julio y diciembre de cada año.



- La compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Universidad no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.
- Por otro lado, la Universidad otorga premios por antigüedad a sus empleados por cada periodo de cinco años trabajados (quinquenio), los cuales se calculan en base a un porcentaje de la remuneración vigente al término del periodo. La Universidad registra el gasto según el criterio del devengado y cualquier ganancia o pérdida se registra directamente en el estado de resultados integrales y otros resultados integrales.

Respecto a los beneficios por terminación los trabajadores tienen derecho a una compensación por tiempo de servicios del personal corresponde a sus derechos indemnizatorios calculados de acuerdo con la legislación vigente. El monto de los derechos indemnizatorios por pagar a los empleados tiene que ser abonada en mayo y noviembre de cada año en las cuentas bancarias seleccionadas por los empleados. La compensación total anual por tiempo de servicios del personal es equivalente a un sueldo. La Universidad no tiene obligaciones de pago adicionales una vez que efectúa los depósitos anuales de los fondos a los que el trabajador tiene derecho.

Los beneficios de terminación por despido arbitrario son reconocidos como gasto por la Universidad en el momento en que el empleado termina su vínculo laboral y es equivalente a un sueldo y medio por año laborado con un límite de hasta ocho años como tope indemnizatorio; así también, las indemnizaciones por cese se reconocen en resultados cuando se pagan, es decir, cuando la relación laboral se ve interrumpida antes de la fecha normal de retiro o cuando un empleado acepta voluntariamente su cese a cambio de estos beneficios.

k) Provisiones y contingencias

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.

No se reconocen provisiones para pérdidas operativas futuras.

Los pasivos contingentes no se reconocen en el estado de situación financiera. Estos se revelan en notas a los estados financieros, a menos que la posibilidad de que se desembolse un flujo económico sea remota. Los activos contingentes no se reconocen y sólo se revelan cuando es probable que genere ingreso de recursos.

l) 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 periodo.

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.

m) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se miden con base en la contraprestación especificada en un contrato con un cliente. La Universidad reconoce los ingresos cuando transfiere el control sobre un bien o servicio a un cliente.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la situación de las obligaciones de desempeño que tenemos por el servicio educativo, incluyendo términos de pago significativos, y las correspondientes políticas de reconocimiento de ingresos.

Obligación de desempeño	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo la NIIF 15 (a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos bajo la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
Derecho de matrícula	La Universidad efectúa la reserva de vacante a los alumnos previo pago de los derechos de matrícula y satisface sus obligaciones de desempeño con el registro académico activando su código para acceder a la matrícula virtual. Los derechos de matrícula se facturan cuando se recibe el pago al contado del servicio. Los precios tienen una contraprestación fija y son estipulados en plan tarifario vigente aprobado por el Consejo Universitario.	Los ingresos por derecho de matrícula, se reconocen como ingreso en un momento en el tiempo el mismo que ocurre cuando se recibe el pago del derecho, siendo muy probable que se reciba el beneficio económico y poco probable que se reverse el ingreso a favor del alumno.	Los ingresos por derecho de matrícula, se reconocen como ingreso en un momento en el tiempo el mismo que ocurre cuando se recibe el pago del derecho, siendo muy probable que se reciba el beneficio económico y poco probable que se reverse el ingreso a favor del alumno.
Pensiones de enseñanza	La Universidad efectúa la prestación del servicio a los alumnos matriculados de acuerdo a las normas legales estipuladas en la Ley Universitaria y satisface sus obligaciones de desempeño a medida en que se presta el servicio. El ingreso por cuotas de enseñanza se emite en forma mensual de acuerdo al calendario de pagos, los mismos que son cancelados al contado. Los precios del servicio tienen una contraprestación fija y son regulados por el pliego tarifario aprobado por el Consejo Universitario. En caso de incumplimiento pagan una mora por pensiones vencidas	Los ingresos por pensiones de enseñanza se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se desarrolla el servicio de enseñanza y al vencimiento de la cuota del servicio, independientemente si se cobró o no la pensión de enseñanza. Los descuentos por pensiones por pronto pago, convenios y becas se reconocen como una reducción de ingresos cuando se emite la nota de crédito. Los ingresos por moras generadas por pensiones vencidas se reconocen como ingreso cuando el alumno cancela la pensión.	Los ingresos por pensiones de enseñanza se reconocen como ingreso a lo largo del tiempo a medida en que se desarrolla el servicio de enseñanza y al vencimiento de la cuota del servicio, independientemente si se cobró o no la pensión de enseñanza. Los descuentos por pensiones por pronto pago, convenios y becas se reconocen como una reducción de ingresos cuando se emite la nota de crédito. Los ingresos por moras generadas por pensiones vencidas se reconocen como ingreso cuando el alumno cancela la pensión.
Tasas educativas	La Universidad genera un ingreso mensual por la atención de trámite documentario, derecho de reincorporación, record de notas, legalización de documentos,	Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo cuando se emite la factura y es probable	Los ingresos se reconocen en un momento en el tiempo cuando se emite la factura y es probable que los beneficios económicos



Obligación de desempeño	Naturaleza y oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño, incluyendo términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo la NIIF 15 (a partir del 1 de enero de 2018)	Reconocimiento de ingresos bajo la NIC 18 (aplicable antes del 1 de enero de 2018)
	<p>seguimiento académico, record académico y satisface sus obligaciones de desempeño en la medida que preste el servicio que generalmente no excede de un mes calendario.</p> <p>El ingreso por tasas educativas se produce en la recepción del pago del alumno. Estas tasas son pagadas al contado.</p> <p>Los precios del servicio tienen una contraprestación fija y son regulados por el pliego tarifario aprobado por el Consejo Universitario.</p>	que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Empresa.	futuros vayan a fluir a la Empresa.

n) 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.

o) Ingresos financieros y costos financieros

Los ingresos financieros y costos financieros de la Empresa incluyen los ingresos y gastos por intereses.

Ingreso o gasto por intereses reconocido usando el método del interés efectivo. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados en la fecha en que se establece el derecho de la Empresa a recibir el pago. La "tasa de interés efectiva" es la tasa que descuenta exactamente los pagos o cobros de efectivo futuros estimados durante la vida esperada del instrumento financiero a: el importe en libros bruto de un activo financiero; o el costo amortizado de un pasivo financiero.

Al calcular el ingreso y el gasto por intereses, se aplica la tasa de interés efectiva al importe en libros bruto del activo (cuando el activo no tiene deterioro crediticio) o al costo amortizado del pasivo. No obstante, para los activos financieros con deterioro crediticio posterior al reconocimiento inicial, el ingreso por intereses se calcula aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si el activo deja de tener deterioro, el cálculo del ingreso por intereses vuelve a la base bruta.

p) Medición del valor razonable

El valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición en el mercado principal o, en su ausencia, en mercado más ventajoso al que la Universidad tiene acceso a esa fecha. El valor razonable de un pasivo refleja su riesgo de incumplimiento.

Algunas de las políticas y revelaciones contables de la Universidad requieren la medición de los valores razonables tanto de los activos y pasivos financieros como de los no financieros.

Cuando existe uno disponible, la Universidad mide el valor razonable de un instrumento usando el precio cotizado en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado se considera 'activo' si las transacciones de los activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información de precios sobre una base continua.



Si no existe un precio cotizado en un mercado activo, la Universidad usa técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entrada observables y minimizan el uso de datos de entrada no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado considerarían al fijar el precio de una transacción.

Si un activo o un pasivo medido a valor razonable tienen un precio comprador y un precio vendedor, la Universidad mide los activos y las posiciones de largo plazo a un precio comprador y los pasivos y posiciones cortas a un precio vendedor.

Normalmente la mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es el precio de transacción, es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. Si la Universidad determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no tiene un precio cotizado en un mercado activo para un activo o pasivo idéntico ni se basa en una técnica de valoración para la que se considera que los datos de entrada no observables son insignificantes en relación con la medición, el instrumento financiero se mide inicialmente al valor razonable, ajustado para diferir la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de la transacción. Posteriormente, esa diferencia se reconoce en resultados usando una base adecuada durante la vida del instrumento, pero nunca después del momento en que la valoración está totalmente respaldada por datos de mercado observables o la transacción ha concluido.

q) Nuevas normas o modificaciones efectivas para 2018 y próximos requerimientos

Esta tabla incluye los cambios recientes a las NIIF que son de aplicación obligatoria por primera vez a partir de los periodos anuales iniciados el 1 de enero de 2018:

Nuevas normas o modificaciones	Fecha de vigencia:
NIIF 15 Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes	
NIIF 9 Instrumentos Financieros	1 de enero 2018
CINIIF 22 Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas	

La Universidad adoptó estas enmiendas no generándose impactos significativos en los estados financieros al 31 de diciembre de 2018.

Las siguientes nuevas normas, enmiendas e interpretaciones han sido emitidas con aplicación para periodos que comienzan con posterioridad a la fecha de presentación de estos estados financieros:

Nuevas normas o modificaciones	Fecha de vigencia:
NIIF 16 Arrendamientos.	
CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamientos de Impuestos.	1 de enero 2019
Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan (Modificaciones a la NIC 19).	
Modificaciones a Referencias al Marco Conceptual en las Normas NIIF	1 de enero 2020



NIIF 16: Arrendamientos

Emitida norma introduce un modelo de reconocimiento de arrendamientos dentro del estado de situación financiera. Un arrendatario reconoce un activo por derecho de uso representado por el derecho de usar el activo subyacente y un pasivo representado por su obligación de hacer pagos por arrendamiento. Existen excepciones opcionales en la aplicación de esta norma para arrendamientos de corto plazo y bienes de bajo valor. La contabilidad para el arrendador permanece similar a la establecida por la norma de arrendamientos actual.

Esta norma reemplaza la NIC 17 Arrendamientos, CINIIF 4 Determinación de si un Acuerdo contiene un Arrendamiento, Interpretación SIC-15 Arrendamientos Operativos – Incentivos y la Interpretación SIC-15 Evaluación de la Esencia de las Transacciones que Adoptan la Forma Legal de un Arrendamiento.

La norma es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada para empresas que apliquen NIIF 15 en o antes de la fecha de aplicación inicial de NIIF 16.

La Universidad está en proceso de evaluación del impacto de esta norma, sin embargo, considera que no tendrá impacto material sobre sus estados financieros. En adición, la Universidad analizará sus contratos de servicios con base en los nuevos requerimientos de la NIIF 16.

CINIIF 23: Incertidumbre sobre tratamientos tributarios

Esta Interpretación aclara cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición en la NIC 12 cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuesto a la renta. En tal circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 basados en la ganancia fiscal (pérdidas fiscales), bases impositivas, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas impositivas determinadas según esta interpretación.

La interpretación es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

Marco conceptual para la información financiera

El Marco Conceptual describe el objetivo y los conceptos que se utilizan en la información financiera con propósito general.

El propósito del Marco Conceptual es ayudar al Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad a desarrollar NIIF que estén basadas en conceptos congruentes; asistir a los preparadores para desarrollar políticas contables congruentes cuando no es aplicable ninguna norma a una transacción específica u otro suceso, o cuando una norma permite una opción de política contable; y ayudar a todas las partes a comprender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual es efectiva para los periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero del 2020.

4 ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

4.1 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 de la Universidad 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 2018 y 2017 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 2018, el tipo de cambio utilizado por la Universidad para el registro de los saldos en moneda extranjera ha sido publicado por la Superintendencia de Banca, Seguros y AFP de 3.375 por US\$ para los activos y pasivos (en el año 2017 fue de S/.3.240 por US\$ 1 para los activos y pasivos al 31 de diciembre de 2017).

Al 31 de diciembre del 2018, el tipo de cambio venta fue de S/. 3.370 (en el año 2017 fue de S/.3.245) y el tipo de cambio de compra fue de S/. 3.363 (en el año 2017 fue de S/. 3.238)

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.

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que el valor razonable o los flujos futuros de efectivo de un instrumento financiero fluctúen debido a los cambios en las tasa de interés de mercado.

La política de la Universidad es mantener financiamientos a tasas de interés fijas. Al respecto, la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas considera que el riesgo de tasa de interés sobre el valor razonable de sus obligaciones no es importante debido a que la tasa de interés de sus contratos de financiamiento, no difieren significativamente de las tasas de interés de mercado que se encuentran disponibles para la Universidad para instrumentos financieros similares.

Los ingresos y gastos por intereses se resumen como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Ingresos por intereses	S/ 2,348,354	S/ 2,070,835
Gastos por intereses	1,739,633	3,005,775



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

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Universidad si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar y depósitos en bancos. La Oficina Universitaria de Economía y Finanzas estima que el riesgo crediticio es bajo, teniendo en cuenta 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 y con perspectiva futura.

c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Universidad tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega en efectivo o de otros activos financieros. El enfoque de la Universidad administrar la liquidez es asegurar, en la mayor medida posible, que siempre contará con la liquidez suficiente para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar la reputación de la Universidad.

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.

4.2 Administración de capital

La política 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 monitorea el capital usando un índice de deuda neta a patrimonio. La deuda neta se calcula como los pasivos totales (como se muestran en el estado de situación financiera) menos el efectivo. El patrimonio incluye todos los componentes del patrimonio.

El índice de deuda neta a patrimonio es el siguiente al 31 de diciembre de 2018 y de 2017:

En miles de soles	2018	2017
Total Pasivo	67'581,718	71'043,517
Menos: Efectivo	(10'305,820)	(8'495,760)
Deuda neta	57'275,897	62'547,757
Capital total	182'492,173	170'397,377
Índice deuda neta - patrimonio	0.31	0.37



5 **EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO**

Comprende:	31.12.2018	31.12.2017
Caja	S/.	S/.
Cuentas Corrientes en Bancos	9,009	250,121
Cuentas Corrientes para fines específicos	7,296,215	4,311,180
Cuentas de Ahorro en instituciones financieras	6,231	7,455
Cuentas a plazos en instituciones financieras	1,843,204	3,927,004
Total	1,151,162	3,927,004
	10,305,820	8,495,760

El efectivo en las cuentas corrientes bancarias en un 100% es en moneda nacional, se encuentran depositados 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.

6 **CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES**



Comprende:	31.12.2018	31.12.2017
	S/.	S/.
<u>Cuentas por Cobrar 2018 (Pensiones)</u>	22,766,287	
Pensiones por cobrar Facultades Huancayo	14,217,643	
Pensiones por cobrar Filial Lima	4,995,799	
Pensiones por cobrar Otras sedes	3,075,385	
Pensiones por cobrar Postgrado	477,460	
<u>Cuentas por Cobrar 2017(Pensiones)</u>	6,168,066	22,980,138
Pensiones por cobrar Facultades Huancayo	3,648,612	13,266,552
Pensiones por cobrar Filial Lima	1,376,806	5,549,500
Pensiones por cobrar Otras sedes	913,838	3,495,386
Pensiones por cobrar Postgrado	228,810	668,700
<u>Cuentas por Cobrar 2016(Pensiones)</u>	-	6,253,270
Pensiones por cobrar 2016	-	6,253,270
Total Cuentas por Cobrar Pensiones	28,934,353	29,233,407
<u>Otras Cuentas por Cobrar</u>		
Facturas por cobrar Unidades de Producción	-	366,622
Otras Cuentas por Cobrar	609,449	173,338
Total Otras Cuentas por Cobrar	609,449	539,960
Total Cuentas por Cobrar Comerciales	29,543,802	29,773,368
Menos:		
<u>Deterioro de Cuentas por Cobrar 2018</u>	3,640,430	3,564,263
Deterioro de cuentas por cobrar Facultades Huancayo	2,240,033	2,057,668
Deterioro de cuentas por cobrar Filial Lima	810,135	860,738
Deterioro de cuentas por cobrar Otras sedes	501,385	542,141
Deterioro de cuentas por cobrar Postgrado	88,877	103,717
<u>Deterioro de Otras Cuentas por Cobrar</u>	5,606,573	6,619,892
Deterioro de cuentas por cobrar 2017	5,606,573	6,253,270

Deterioro de cuentas por cobrar Unidades de Producción	-	366,622
Total de Deterioro de otras cuentas por cobrar	<u>9,247,002</u>	<u>10,184,155</u>
Total	<u>20,296,800</u>	<u>19,589,212</u>

Las boletas de venta de pensiones están denominadas 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 la aplicación de una Tasa de No Recupero, determinando el monto de su deterioro correspondiente al periodo, 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. Las cuentas por cobrar del ejercicio inmediato anterior son provisionadas en un 100% por tratarse de deudas que cuentan como mínimo con más de 365 días de atraso

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

La antigüedad de las cuentas por cobrar comerciales es como sigue:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Por vencer	S/.	S/.
DE 0 A 30 DIAS	9,455,804	9,421,461
DE 30 A 60 DIAS	3,838,505	3,503,139
DE 60 A 180 DIAS	7,409,397	7,535,729
DE 180 A 240 DIAS	1,396,713	1,711,701
DE 240 A 360 DIAS	665,868	808,109
de 361 a 720 días	6,168,066	6,253,270
Total	<u>28,934,353</u>	<u>29,233,407</u>

El monto de la estimación del deterioro al 31 de diciembre del 2017 fue de S/.'9'817,533 de los cuales 3'564,263 son de las cuentas por cobrar del año 2017 y S/.'6'253,270 del año 2016 pendientes de cobro al 31 de diciembre del 2017. Para el año 2018 se tiene un deterioro de Cuentas por Cobrar (Cuotas de pensiones) por S/.'9'247,002 de los cuales S/.'5'606,573 corresponden a las deudas del año 2017. Las cuentas por cobrar deterioradas principalmente se relacionan con usuarios que atraviesan dificultades económicas.

En opinión de la Oficina Universitaria de Economía y Finanzas, la estimación por deterioro de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2017 y al 31 de diciembre del 2018 cubre adecuadamente el riesgo de crédito de estas partidas a esas fechas.



7 OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Comprende:		
Adelanto y préstamos al personal (a)	S/.	S/.
Entregas a rendir cuenta (b)	777,594	220,742
Reclamaciones a Terceros (c)	318,786	204,439
Depósitos en Garantía (d)	3,258,449	2,566,824
Anticipos a Proveedores (e)	742,150	750,050
Otras Cuentas por Cobrar Diversas (f)	347,655	3,988
Sub Total	<u>4,347</u>	<u>25,400</u>
Menos: Deterioro de cuentas por cobrar	5,448,982	3,771,444
Total	<u>(1,194,420)</u>	<u>(1,214,220)</u>
	<u>4,254,563</u>	<u>2,557,224</u>

- (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) Las reclamaciones a terceros comprender los trámites de reembolsos de subsidios, pagos de AFP, retenciones judiciales en nuestras cuentas bancarias, entre otros
- (d) Depósitos en garantía otorgados por alquileres de locales y otras garantías otorgadas
- (e) Los anticipos a proveedores comprenden, anticipos otorgados a los proveedores que nos abastecen de suministros y/o servicios para las actividades educativas
- (f) Las otras cuentas por cobrar diversas comprenden la facturación por cursos y seminarios, alquileres de espacios, por cobrar al personal y otros.

INVENTARIOS

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Comprende:		
Mercadería (a)	S/.	S/.
Productos terminados	708,122	1,381,683
Suministro diversos (b)		1,538
Total	<u>870,890</u>	<u>1,058,392</u>
	<u>1,579,012</u>	<u>2,441,613</u>

- 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.

9 GASTOS CONTRATADOS POR ANTICIPADO

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Comprende:		
Seguros pagados por adelantado (a)	S/.	S/.
Otros gastos pagados por adelantado	238,454	199,378
Total	<u>128,346</u>	<u>26,827</u>
	<u>366,800</u>	<u>226,205</u>

- (a) Los seguros pagados por adelantado, corresponde a las primas por devengar de las pólizas de los seguros patrimoniales de multirriesgo, deshonestidad, responsabilidad civil, vehículos, seguros personales, que cubre instalaciones educativas, robo y asalto, accidentes de trabajo de funcionarios y personal, vida ley, entre otros.



10 **ACTIVOS BIOLÓGICOS**

Comprende:

Activos Biológicos de origen animal (a)

Activos Biológicos de cultivos (b)

Total

	31.12.2018	31.12.2017
	S/.	S/.
	-	41,366
	-	24,800
	-	66,166

(a) Los activos biológicos de origen animal corresponden a los cuyes, ovino y alpaca del centro de investigación y producción en Ataura.

(b) Los activos biológicos de cultivo corresponden a los sembríos centro de investigación y producción en Ataura

A la fecha se cerraron las actividades de investigación en la Unidad de Producción Ataura.

11 **PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO**

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del costo y la depreciación acumulada del rubro al 31 de diciembre del 2018:

MES DICIEMBRE 2018	SALDOS INICIALES	ADICIONES	RETIROS Y VENTAS	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES
TERRENOS	117,504,541				117,504,541
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCC	92,903,159	51,007	115,013	746,930	93,586,083
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADE	536,941			(5,616)	531,325
UNIDAD DE TRANSPORTE	403,610				403,610
MUEBLES Y ENSERES	8,807,577	249,732		1,791	9,059,100
EQUIPOS DIVERSOS	16,202,249	270,488	161,255	67,288	16,378,770
EQUIPOS DE COMPUTO	7,805,441	543,199	14,477	24,564	8,358,727
TRABAJOS EN CURSO	2,460,467	9,409,256	1,614,928	(708,982)	9,545,812
	246,623,985	10,523,681	1,905,673	125,974	255,367,968
DEPRECIACION					
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCC	18,804,510	2,412,407		(932)	21,215,985
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADE	465,685	53,132	5,008		513,810
UNIDAD DE TRANSPORTE	380,404	37,624	155,321		262,707
MUEBLES Y ENSERES	5,234,542	634,782	495	801	5,869,630
EQUIPOS DIVERSOS	9,803,544	681,768	205,072	24,590	10,304,830
EQUIPOS DE COMPUTO	6,463,315	627,901	8,275	7,547	7,090,487
	41,152,000	4,447,615	374,171	32,005	45,257,449
TOTAL NETO	205,471,985				210,110,519

AÑO 2017	SALDOS INICIALES	ADICIONES	RETIROS Y VENTAS	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES
TERRENOS	117,504,541				117,504,541
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCC	92,394,817	508,342			92,903,159
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADE:	536,941				536,941
UNIDAD DE TRANSPORTE	403,610				403,610
MUEBLES Y ENSERES	8,676,325	144,240	38,833	25,844	8,807,577
EQUIPOS DIVERSOS	15,842,316	374,176	681	(13,562)	16,202,249
EQUIPOS DE COMPUTO	7,550,147	622,261	19,197	(347,770)	7,805,441
TRABAJOS EN CURSO	1,932,413	880,868	80,482	(272,332)	2,460,467
	244,841,111	2,529,888	139,194	(607,820)	246,623,985
DEPRECIACION					
EDIFICIOS Y OTRAS CONSTRUCC	16,405,085	2,387,947		11,477	18,804,510
MAQ. EQUIPO Y OTRAS UNIDADE:	411,991	53,694			465,685
UNIDAD DE TRANSPORTE	310,759	69,644			380,404
MUEBLES Y ENSERES	4,570,445	676,000	15,278	3,375	5,234,542
EQUIPOS DIVERSOS	9,050,121	762,639	10,956	1,740	9,803,544
EQUIPOS DE COMPUTO	5,806,396	951,987	2,827	(292,241)	6,463,315
	36,554,798	4,901,913	29,062	(275,649)	41,152,000
TOTAL NETO	208,286,313				205,471,985



Las adiciones de Propiedad, Planta y Equipo, comprenden los bienes adquiridos por la universidad.

Los trabajos en curso comprenden las construcciones menores, como coberturas de techos, servicios higiénicos, expedientes técnicos de futuras obras, entre otros de las facultades, por la modalidad de contrata.

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 6.66%
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 2018 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 2018, la universidad no ha identificado indicios de deterioro sobre sus activos fijos.

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

Costos y Gastos de:	31.12.2018	31.12.2017
Costo del Servicio Educativo	S/.	S/.
Gastos de Ventas	3,817,100	4,175,339
Gastos de Administración	75,810	83,130
Total	554,706	643,444
	4,447,615	4,901,913



12 ACTIVOS INTANGIBLES

A continuación, se presenta el movimiento y la composición del costo y la amortización acumulada del rubro al 31 de diciembre del 2018:

MES DICIEMBRE 2018

INTANGIBLES	SALDOS		RETIROS Y	TRANSFERENCIA	SALDOS
	INICIALES	ADICIONES	VENTAS	S Y AJUSTES	FINALES
Concesiones y Derechos	155,783		55,783		100,000.00
Software de computadora	489,401	173,400		82,958.15	745,759.03
	645,184	173,400	55,783	82,958	845,759.03
DEPRECIACION					
Concesiones y Derechos	55,783				
Software de computadora	19,401			(55,783)	-
	75,184			55,458	74,859.02
TOTAL NETO	570,000			(325)	770,900.01

ANO 2017					
INTANGIBLES					
	SALDOS	ADICIONES	RETIROS Y		SALDOS
Concesiones y Derechos	155,783				155,783
Software de computadora	220,009	290,000	20,608		489,401
	375,792	290,000	20,608		645,184
DEPRECIACION					
CONCESIONES Y DERECHOS	55,783			(0)	55,783
PROGRAMAS DE COMPUTADORA	35,978	1,061	17,638		19,401
	91,761	1,061	17,638	(0)	75,184
TOTAL NETO	284,031				570,000

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 los resultados, se distribuye como sigue:

	31.12.2018	31.12.2017
Costos y Gastos de:	S/.	S/.
Gastos de Administración	-	1,061
	-	1,061

13 **OTROS ACTIVOS**

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Biblioteca	S/.	S/.
Obras de Arte	2,303,564	1,945,667
Total	87,060	77,060
	2,390,624	2,022,727

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

14 **OBLIGACIONES FINANCIERAS**

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Banco Continental	S/.	S/.
Total	23,111,230	28,322,963
	23,111,230	28,322,963

(a) Los pagarés bancarios de corto plazo han sido obtenidos para capital de trabajo. Estos créditos son en moneda nacional, tienen garantías específicas han sido concertados en nuevos soles en diferentes entidades financieras, con tasas de 6.75% hasta diciembre del 2018 y tasa 6.75% a 8.60% al 31 diciembre del 2017.

Al 31 de diciembre del 2018 el detalle de los pagarés bancarios en nuevos soles vigentes es el siguiente:



Al 31 de Diciembre del 2018

	Fecha Inicio	Tasa		Importe original	Saldo	Fecha Vencimiento
		Interes	Periodo Pago			
<u>Banco Continental</u>						
0011-0967-9600029849-75	03/07/2015	6.75%	Mensual	25,512,062	14,259,639	05/07/2021
0011-0967-96-00056897	29/05/2018	6.75%	Mensual	11,400,000	8,851,591	28/05/2025
					<u>23,111,230</u>	
Pasivo Financiero a corto plazo				6,383,182		
Pasivo Financiero a largo plazo				16,728,048		

Al 31 de Diciembre del 2017

	Fecha Inicio	Tasa		Importe original	Saldo	Fecha Vencimiento
		Interes	Periodo Pago			
<u>Banco Continental</u>						
0011-0967-9600051984-76	27/11/2017	8.20%	Mensual	4,000,000.00	4,000,000	27/03/2018
0011-0967-9600000524-76	12/12/2017	8.20%	Mensual	5,000,000.00	5,000,000	12/04/2018
0011-0967-9600034486-79	22/02/2016	8.60%	Mensual	3,600,000.00	162,328	22/01/2018
0011-0967-9600029849-75	03/07/2015	6.75%	Mensual	25,512,061.77	19,160,635	05/07/2021
					<u>28,322,963</u>	
Pasivo Financiero a corto plazo				14,063,324		
Pasivo Financiero a largo plazo				14,259,639		

15 **CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES**

Comprende:

Facturas por pagar a terceros
Honorarios por pagar
Total

	31.12.2018	31.12.2017
	S/.	S/.
Facturas por pagar a terceros	2,294,768	1,856,649
Honorarios por pagar	555,589	930,840
Total	<u>2,850,358</u>	<u>2,787,489</u>

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.

16 **OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

Comprende:

Tributos (a)
Intereses y comisiones por pagar (b)
Reclamaciones de Terceros (c)
Depósitos en garantía (d)
Anticipos recibidos (e)
Cuentas por pagar diversas (f)
Total

	31.12.2018	31.12.2017
	S/.	S/.
Tributos (a)	378,833	403,636
Intereses y comisiones por pagar (b)	77,307	146,601
Reclamaciones de Terceros (c)	61,794	23,342
Depósitos en garantía (d)	1,673,197	558,919
Anticipos recibidos (e)	98,022	175,388
Cuentas por pagar diversas (f)	2,894,872	2,826,931
Total	<u>5,184,025</u>	<u>4,134,816</u>

- 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 retenciones de garantía por ejecución de obras por contrata y prestación de servicios de limpieza y vigilancia entre otros.
- e) Los anticipos recibidos, corresponden al saldo de pagos adelantados de los ingresantes de primera selección 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, préstamos de los trabajadores en las entidades financieras, entre otros.

17 **PROVISION POR BENEFICIOS A EMPLEADOS**

Comprende:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Remuneraciones por pagar	S/.	S/.
Essalud	658,855	1,092,494
Administración del Fondo de Pensiones/SNP	489,967	595,498
Compensación por Tiempo de Servicio	622,830	770,559
Vacaciones por Pagar	656,166	622,716
Total	<u>438,723</u>	<u>391,816</u>
	<u>2,866,541</u>	<u>3,473,084</u>

18 **PROVISIONES**

Comprende:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
Provisiones por litigios laborales (a)	S/.	S/.
Provisiones por litigios civiles y penales (b)	3,501,217	3,045,132
	<u>973,984</u>	<u>523,250</u>
	<u>4,475,201</u>	<u>3,568,382</u>

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 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:

	<u>31.12.2018</u>	<u>31.12.2017</u>
SalDOS al principio del año	S/.	S/.
	3,568,382	2,303,417



Adiciones		
Deducciones:		
Pagos/compensaciones	(3,568,382)	(873,511)
Ajuste de estimaciones	4,475,201	2,138,476
Saldo al final del año	<u>4,475,201</u>	<u>3,568,382</u>

19 PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS

El movimiento del impuesto a las ganancias diferidas por las diferencias temporales, durante el periodo de enero a diciembre 2018, se resumen como sigue:

AÑO 2018	SALDOS INICIALES 2018	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES 2018
PASIVO:			
Terrenos	27,473,941	-	27,473,941
Edificios y otras construcciones	1,282,842	337,579	1,620,421
PASIVO DIFERIDO	<u>28,756,783</u>	<u>337,579</u>	<u>29,094,362</u>

AÑO 2017	SALDOS INICIALES 2017	TRANSFERENCIAS Y AJUSTES	SALDOS FINALES 2017
PASIVO:			
Terrenos	26,076,961	1'396,980.07	27,473,941
Edificios y otras construcciones	1,965,245	(682,403)	1,282,842
PASIVO DIFERIDO	<u>28,042,206</u>	<u>714,577</u>	<u>28,756,783</u>



20 PATRIMONIO

a) **Remanente social**

Al 31 de diciembre del 2018 el capital está conformado por aportes y capitalizaciones de resultados que asciende a S/. 90'129,493

En los años 2016 y 2015 se han producido movimientos en el capital social de la Universidad producto de los movimientos de los activos tanto en altas y bajas producto del resultado de inventarios de bienes 2016, asimismo por los ajustes producto de las recomendaciones de auditoria.

PATRIMONIO

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Remanente social	S/.	S/.
Excedente de Revaluación	90,129,493	90,129,493
Remanentes Acumulados	69,530,594	71,000,112
Resultado del Ejercicio	10,594,835	2,017,839
	<u>12,238,399</u>	<u>7,249,934</u>
	<u>182,493,321</u>	<u>170,397,377</u>

21 INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Derecho de ingreso	S/.	S/.
Derecho de matrícula	1,100,813	1,167,130
Pensiones de enseñanza	16,913,167	17,504,469
Derechos por grados y títulos	93,117,284	91,369,439
Otras tasa educativas	3,739,510	2,480,470
	11,049,464	10,998,719
	<u>125,920,239</u>	<u>123,520,228</u>

OTRAS VENTAS RELACIONADAS

Textos de Ingles	940,906	2,826,638
Clínicas Odontológicas	313,962	231,714
Seguro Universitario	322,677	
Unidad de Producción Ataura	35,823	31,090
	<u>1,613,367</u>	<u>3,089,442</u>

22 COSTO DEL SERVICIO DE ACTIVIDADES ORDINARIAS

Comprende:

Costo de servicios educativos

	31.12.2018	31.12.2017
Gastos de personal	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	65,086,979	67,586,237
Suministros diversos	14,492,029	13,864,438
Cargas diversas de gestión	525,908	761,865
Deterioro de cuentas por cobrar	1,834,356	1,441,327
Depreciación	5,683,887	7,358,058
Amortización	3,817,100	4,175,339
Sub Total	-	1,061
	<u>91,440,257</u>	<u>95,188,325</u>

Costo de Ventas

Costo de ventas textos de ingles	715,275	2,102,625
Costo de ventas clínica odontológica	32,370	30,694
Costo de Ventas Seguro Universitario	3,527	-
Costo de Ventas - Venta de Bases		
Costo de ventas productos agrícolas		
Sub Total	16,513	12,597
	<u>767,685</u>	<u>2,145,917</u>

Total

	<u>92,207,942</u>	<u>97,334,242</u>
--	-------------------	-------------------

23 GASTOS DE VENTAS

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Gastos de personal	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	870,063	917,386
Suministros diversos	2,118,647	1,571,383
Cargas diversas de gestión	441,171	561,211
Depreciación	156,199	148,558
Sub Total	75,810	83,130
	<u>3,661,890</u>	<u>3,281,668</u>



24 GASTOS DE ADMINISTRACION

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Gastos de personal	S/.	S/.
Servicios prestados por terceros	11,682,288	10,772,991
Suministros diversos	3,643,603	3,875,557
Cargas diversas de gestión	1,573,053	1,565,054
Provisiones sobre litigios	1,691,955	1,538,902
Depreciación	2,902,821	2,138,476
Total	554,706	643,444
	22,048,426	20,534,423

25 OTROS INGRESOS OPERATIVOS

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Recupero de cuentas por cobrar deterioradas	S/.	S/.
Alquileres	1,959,075	2,166,992
Donaciones recibidas	89,708	64,444
Ganancia por medición de activos	37,197	72,347
Otros ingresos de gestión	6,394	65,385
Total	319,987	486,206
	2,412,361	2,855,373

26 INGRESOS FINANCIEROS

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Intereses por depósitos bancarios	S/.	S/.
Rendimiento de Fondos Mutuos	73,395	10,303
Intereses moratorios	11,145	-
Otros ingresos financieros	2,263,814	2,060,531
Total	87	179
	2,348,441	2,071,013

27 GASTOS FINANCIEROS

Comprende:

	31.12.2018	31.12.2017
Intereses de préstamos y otros	S/.	S/.
Intereses legales laborales	1,348,885	1,978,341
Otros gastos financieros	390,748	1,027,434
Total	204,143	130,015
	1,943,776	3,135,790

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 del 2018. Las oficinas proveedoras de información demoran en la presentación de la información correspondiente a sus áreas para la elaboración de los Estados Financieros.



Naturaleza	Tipo	Total S/.
Civil	CIVIL	203,856.29
Civil	LABORAL	3,489,616.98
Civil	PROCEDIMIENTO ORDINARIO	145,000.00
Civil	PROCESO ADMINISTRATIVO	636,728.14
		4,475,201.41

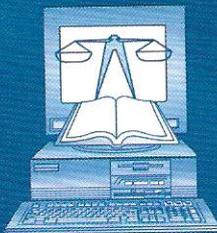
29 COMPROMISOS

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 para la Facultad de Ciencias Administrativas y Contables, por el compromiso de deuda por S/.11'400,000 desembolsado al 77.64% al 31 de Diciembre del 2018, este préstamo se desembolsó de acuerdo al avance de las obras, las mismas que se encuentran en proceso de culminación para ser liquidadas y trasladadas a edificios y otras construcciones. A la fecha se viene pagando las cuotas del préstamo a largo plazo.

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.





SOCIEDAD DE AUDITORIA
HUAROTO AUDITORES Y CONSULTORES SOC. CIVIL
AUDITORIAS Y CONSULTORIA EMPRESARIAL