



UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018

CONTENIDO	Página
Dictamen de los auditores independientes	1 - 2
Estado de situación financiera	3
Estado de resultados integrales	4
Estado de cambios en el patrimonio institucional	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7 - 54

S/ = Sol

US\$ = Dólar estadounidense



DICTAMEN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los miembros del Consejo Universitario
Universidad Peruana Cayetano Heredia

18 de mayo de 2021

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de la **Universidad Peruana Cayetano Heredia**, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, y los estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, y el resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas adjuntas de la 1 a la 28.

Responsabilidad de la Administración sobre los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board, y del control interno que la Administración concluye que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores materiales, ya sea por fraude o error.

Responsabilidad del Auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros sobre la base de nuestras auditorías. Nuestras auditorías fueron realizadas de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría aprobadas para su aplicación en Perú por la Junta de Decanos de Colegios de Contadores Públicos del Perú. Tales normas requieren que cumplamos con requerimientos éticos y planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener seguridad razonable de que los estados financieros estén libres de errores materiales.

Una auditoría comprende la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en los estados financieros. Los procedimientos que se seleccionan dependen del juicio del auditor, los que incluyen la evaluación del riesgo de que los estados financieros contengan errores materiales, ya sea por fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones del riesgo, el auditor considera el control interno de la entidad relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros con el propósito de definir procedimientos de auditoría apropiados a las circunstancias, pero no con el propósito de expresar opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también comprende la evaluación de si las políticas contables aplicadas son apropiadas y si las estimaciones contables de la Administración son razonables, así como la evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada en ofrecer fundamento para nuestra opinión de auditoría calificada.

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



18 de mayo de 2021
Universidad Peruana Cayetano Heredia

Fundamento para la opinión calificada

Tal como se menciona en la Nota 12 a los estados financieros, al 31 de diciembre de 2019 **Universidad Peruana Cayetano Heredia** incumplió un ratio financiero exigido para los estados financieros y ciertas obligaciones de hacer establecidos en el contrato de préstamo a largo plazo que mantiene con el Banco de Crédito del Perú y en el contrato de Fideicomiso con la Fiduciaria S.A., respectivamente, y no obtuvo la dispensa de la entidad acreedora ni de la Fiduciaria. De acuerdo con lo establecido en la NIC 1, *Presentación de estados financieros*, cuando una entidad infrinja una disposición contenida en un contrato de préstamo a largo plazo al final del periodo sobre el que se informa con el efecto de que el pasivo se convierta en exigible a voluntad del prestamista, tal pasivo se clasificará como corriente. En este sentido, **Universidad Peruana Cayetano Heredia** debió presentar como pasivo corriente al 31 de diciembre de 2019 la porción no corriente del préstamo a largo plazo ascendente a S/39,330,000, debido a que a esa fecha **Universidad Peruana Cayetano Heredia** no tiene el derecho incondicional de aplazar la cancelación de la obligación financiera durante al menos un periodo de doce meses.

Opinión calificada

En nuestra opinión, excepto por el efecto del asunto descrito en el párrafo Fundamento para la opinión calificada, los estados financieros antes indicados, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de **Universidad Peruana Cayetano Heredia** al 31 de diciembre de 2019 y de 2018, su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board.

Otros asuntos

El estado de situación financiera al 1 de enero de 2018, que corresponde al 31 de diciembre de 2017 antes de los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera que se presentan en la Nota 28, fueron auditados por otros auditores independientes quienes, en su dictamen de fecha 7 de mayo de 2018, emitieron una opinión con salvedades debido a que no les fue proporcionada la adenda que modificó el acuerdo firmado el 2 de marzo de 2015 entre el accionista minoritario de la Clínica Médica Cayetano Heredia S.A., Macrocapitales Sociedad Administradora de Fondos de Inversión S.A., y la **Universidad Peruana Cayetano Heredia**, tal como consta en la Junta de Accionistas de la Clínica Médica Cayetano Heredia S.A. del 4 de julio de 2017, y por lo tanto, no les fue posible determinar si algún ajuste y/o requerimiento de divulgación debió ser registrado en el estado de situación financiera a esa fecha.



18 de mayo de 2021
Universidad Peruana Cayetano Heredia

Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros de **Universidad Peruana Cayetano Heredia** al 31 de diciembre de 2019, auditamos los ajustes de conversión a Normas Internacionales de Información Financiera sobre los estados financieros al 1 de enero de 2018 descritos en la Nota 28. En nuestra opinión, dichos ajustes son adecuados y se han realizado correctamente. No fuimos contratados para auditar, revisar o aplicar procedimiento alguno a los estados financieros de **Universidad Peruana Cayetano Heredia** correspondientes al 1 de enero de 2018 que no tenga relación con los referidos ajustes y, por consiguiente, no expresamos una opinión ni ninguna otra forma de aseguramiento sobre los estados financieros al 1 de enero de 2018 tomados en su conjunto.

Refrendado por

----- (socio)
Francisco Patiño
Contador Público Colegiado Certificado
Matrícula No.01-25611

UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

ACTIVO

	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2019	2018	de 2018
		S/000	S/000	S/000
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivo y equivalentes de efectivo	6	25,462	53,045	27,708
Fondos restringidos	7	1,259	1,239	1,506
Cuentas por cobrar por derechos de enseñanza y servicios	8	29,459	28,009	32,825
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		110	11	71
Otras cuentas por cobrar		1,866	891	963
Suministros		763	693	570
Gastos pagados por anticipado		1,418	178	468
Total activo corriente		<u>60,337</u>	<u>84,066</u>	<u>64,111</u>
ACTIVO NO CORRIENTE				
Inversión en subsidiaria	9	724	1,024	1,024
Inversión en negocios conjuntos	9	30,765	30,748	29,287
Inmuebles, mobiliario y equipo	10	451,490	451,766	412,147
Activos por derecho de uso	11	2,461	-	-
Activos intangibles		2,110	1,805	1,282
Total activo no corriente		<u>487,550</u>	<u>485,343</u>	<u>443,740</u>
TOTAL ACTIVO		<u><u>547,887</u></u>	<u><u>569,409</u></u>	<u><u>507,851</u></u>

PASIVO Y PATRIMONIO

	Nota	Al 31 de diciembre de		Al 1 de enero
		2019	2018	de 2018
		S/000	S/000	S/000
PASIVO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	12	7,801	17,807	4,302
Cuentas por pagar comerciales	13	5,359	5,655	7,505
Cuentas por pagar a partes relacionadas		253	409	80
Otras cuentas por pagar	14	11,417	11,571	19,603
Pensiones por enseñanza cobradas por anticipado	15	4,279	6,720	4,533
Donaciones por ejecutar	17	134	764	163
Pasivo por arrendamiento	11	920	-	-
Provisión por complemento de pensiones	16	458	451	449
Total pasivo corriente		<u>30,621</u>	<u>43,377</u>	<u>36,635</u>
PASIVO NO CORRIENTE				
Obligaciones financieras	12	59,882	67,683	48,974
Otras cuentas por pagar	14	836	2,132	1,858
Provisión por complemento de pensiones	16	1,763	1,863	1,908
Donaciones por ejecutar	17	735	1,078	397
Pasivo por arrendamiento	11	1,577	-	-
Subvenciones para proyectos de investigación pendientes de ejecutar	18	25,011	22,379	24,061
Total pasivo no corriente		<u>89,804</u>	<u>95,135</u>	<u>77,198</u>
Total pasivo		<u>120,425</u>	<u>138,512</u>	<u>113,833</u>
PATRIMONIO INSTITUCIONAL				
Fondo institucional	19	204,360	197,274	180,307
Excedente de revaluación		226,537	226,537	196,744
Superávit (Déficit) acumulado		(3,435)	7,086	16,967
Total patrimonio institucional		<u>427,462</u>	<u>430,897</u>	<u>394,018</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL		<u><u>547,887</u></u>	<u><u>569,409</u></u>	<u><u>507,851</u></u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 54 forman parte de los estados financieros.

UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
		S/000	S/000
Ingresos:			
Derechos de enseñanza	21	164,881	168,453
Subvenciones por proyectos de investigación	18	65,047	68,365
Servicios médicos, odontológicos y de laboratorio	21	16,227	18,308
Donaciones	21	937	8,312
		<u>247,092</u>	<u>263,438</u>
Costo de servicios:			
Derechos de enseñanza	22	(122,714)	(118,606)
Costos relacionados con proyectos de investigación	18	(65,047)	(68,365)
Servicios médicos, odontológicos y de laboratorio	22	(28,322)	(31,451)
		<u>(216,083)</u>	<u>(218,422)</u>
Superávit bruto		<u>31,009</u>	<u>45,016</u>
Gastos de administración			
Otros ingresos	23	(37,355)	(40,064)
Otros gastos	25	7,008	3,475
Superávit operativo		<u>(603)</u>	<u>(380)</u>
		59	8,047
Participación en la utilidad del negocio conjunto contabilizada a través del método de participación			
Ingresos financieros	9	1,686	2,462
Gastos financieros	26	58	364
Diferencia en cambio, neta	3.1(a)	(5,231)	(3,979)
Superávit (Déficit) neto		<u>(7)</u>	<u>192</u>
		(3,435)	7,086
Otros resultados integrales:			
<i>Partidas que no serán reclasificadas a resultados</i>			
Revaluación de inmuebles	11	-	29,793
Resultados integrales del año		<u>(3,435)</u>	<u>36,879</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 54 forman parte de los estados financieros.

UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INSTITUCIONAL
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

	<u>Nota</u>	<u>Fondo Institucional</u> S/000	<u>Excedente de revaluación</u> S/000	<u>Superávit (Déficit) acumulado</u> S/000	<u>Total patrimonio institucional</u> S/000
Saldos al 1 de enero de 2018		180,307	196,744	16,967	394,018
Superávit del año		-	-	7,086	7,086
Otros resultados integrales:					-
- Revaluación de inmuebles	10	-	29,793	-	29,793
Transacciones del Fondo Institucional:					-
- Transferencia del superávit acumulado al fondo institucional	18	16,967	-	(16,967)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2018		<u>197,274</u>	<u>226,537</u>	<u>7,086</u>	<u>430,897</u>
Saldos al 1 de enero de 2019		197,274	226,537	7,086	430,897
Déficit del año		-	-	(3,435)	(3,435)
Transacciones del Fondo Institucional:					
- Transferencia del superávit acumulado al fondo institucional	18	7,086	-	(7,086)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2019		<u>204,360</u>	<u>226,537</u>	<u>(3,435)</u>	<u>427,462</u>

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 54 forman parte de los estados financieros.

UNIVERSIDAD PERUANA CAYETANO HEREDIA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Nota	Por los años terminados el 31 de diciembre de	
		2019	2018
		S/000	S/000
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION			
(Déficit) Superávit del año		(3,435)	7,086
Depreciación de inmuebles, mobiliario y equipo	10	14,393	19,290
Provisión para deterioro de cuentas por cobrar	8	1,145	5,075
Provisión por plan de pensiones complementario	15	367	413
Amortización de intangibles		322	163
Estimación por deterioro de inversión en subsidiaria		300	-
Costo neto de intangibles retirados		118	58
Costo neto de inmuebles, mobiliario y equipo retirados		98	1,294
Participación en la utilidad del negocio conjunto		(1,686)	(2,462)
Variación neta de activos y pasivos:			
Cuentas por cobrar por derechos de enseñanza y servicios		(2,595)	(259)
Cuentas por cobrar a partes relacionadas		(99)	60
Otras cuentas por cobrar		(140)	72
Suministros		(70)	(123)
Gastos pagados por anticipado		(1,240)	290
Cuentas por pagar comerciales		(296)	(1,850)
Cuentas por pagar a partes relacionadas		(156)	329
Otras cuentas por pagar		4,213	(11,647)
Pensiones por enseñanza cobradas por anticipado		(2,441)	2,187
Donaciones por ejecutar		(973)	1,282
Provisión por complemento de pensiones		(93)	(43)
Subvenciones para proyectos de investigación pendientes de ejecutar		2,632	(1,682)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>10,364</u>	<u>19,533</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION			
Pago por compra de inmuebles, mobiliario y equipo	10	(14,215)	(22,955)
Pago por compra de activos intangibles		(745)	(744)
Cobro de dividendos	9	834	1,001
Aporte en negocios conjuntos	9	(64)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión		<u>(14,190)</u>	<u>(22,698)</u>
FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de obligaciones financieras		-	40,408
Pago de obligaciones financieras	12	(17,807)	(8,194)
Pago de arrendamientos		(699)	-
Pago de intereses de obligaciones financieras y arrendamientos	12, 11	(5,231)	(3,979)
Efectivo neto (aplicado a) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(23,737)</u>	<u>28,235</u>
(Disminución) Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(27,563)	25,070
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	6	<u>54,284</u>	<u>29,214</u>
Saldo de efectivo y equivalente de efectivo al final del año	6	<u><u>26,721</u></u>	<u><u>54,284</u></u>
TRANSACCIONES QUE NO REPRESENTAN FLUJOS DE EFECTIVO			
Revaluación de inmuebles	10	-	29,793
Incremento de activo por derecho de uso	2.2.1(ii)	3,196	-
Incremento de pasivo por arrendamiento	2.2.1(ii)	3,196	-
Donaciones de equipo	10	-	7,455

Las notas que se acompañan de la página 8 a la 54 forman parte de los estados financieros.