

UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en Soles)

		dic-15	%	dic-14
<b>Activos</b>				
<b>Activos corrientes</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	Nota 2	6,484,097	8.25%	7,354,478
Cuentas por cobrar comerciales - terceros	Nota 3	826,462	1.05%	331,028
Cuentas por cobrar comerciales - relacionadas	Nota 4	236,948	0.30%	183,398
Otras cuentas por cobrar	Nota 5	7,126,722	9.07%	4,938,748
Cuentas por cobrar diversas - relacionadas	Nota 6	775,293	0.99%	1,219,744
Existencias	Nota 7	1,266,437	1.61%	1,250,665
Servicios y otros contratos por anticipado	Nota 8	7,057,074	8.98%	3,181,517
<b>Total activos corrientes</b>		<b>23,773,033</b>	<b>30.26%</b>	<b>18,459,577</b>
<b>Activos no corrientes</b>				
Inversiones mobiliarias				0
Activos Adquiridos en arrendamiento financiero, neto	Nota 9	504,696	0.64%	577,947
Inmuebles, maquinaria y equipo, neto	Nota 10	50,034,225	63.69%	22,478,628
Intangibles, neto	Nota 11	786,885	1.00%	534,558
Otros activos	Nota 12	3,454,353	4.40%	3,426,473
<b>Total activos no corrientes</b>		<b>54,780,159</b>	<b>69.74%</b>	<b>27,017,606</b>
<b>Total activos</b>		<b>78,553,192</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,477,183</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos corrientes</b>				
Cuentas por pagar comerciales - terceros	Nota 13	7,888,666	10.04%	2,788,255
Otras cuentas por pagar	Nota 14	1,397,942	1.78%	3,313,403
Cuentas por pagar accionistas directores y gerentes	Nota 15	0	0.00%	8,488
Obligaciones financieras corto plazo	Nota 16	1,444,087	1.84%	1,655,049
<b>Total pasivos corrientes</b>		<b>10,730,695</b>	<b>13.66%</b>	<b>7,765,196</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>				
Obligaciones financieras a largo plazo	Nota 16	2,452,992	3.12%	3,835,669
Cuenta por pagar diversas - terceros	Nota 17	9,070,807	11.55%	2,376,997
Cuentas por pagar diversas - relacionadas	Nota 18	1,303,972	1.66%	918,941
Pasivo diferido	Nota 19	6,235,290	7.94%	420,892
<b>Total pasivos no corrientes</b>		<b>19,063,061</b>	<b>24.27%</b>	<b>7,552,499</b>
<b>Total pasivos</b>		<b>29,793,756</b>	<b>37.93%</b>	<b>15,317,695</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital	Nota 20	2,713,552	3.45%	2,713,552
Excedente de Revaluacion	Nota 20	17,783,693	22.64%	1,235,022
Reserva legal	Nota 20	133,239	0.17%	133,239
Reserva para reinversión	Nota 20	2,095,167	2.67%	2,095,167
Crédito tributario reinversión	Nota 20	628,550	0.80%	628,550
Resultados acumulados reinversión	Nota 20	(2,095,167)	-2.67%	(2,095,167)
Resultados acumulados	Nota 20	27,500,403	35.01%	25,449,126
<b>Total patrimonio</b>		<b>48,759,436</b>	<b>62.07%</b>	<b>30,159,489</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>78,553,192</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,477,184</b>

UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

ESTADO DE RESULTADOS  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2015  
(Expresado en Soles)

		dic-15	%	dic-14	%	VARIACION %
<b>Ingresos de operación</b>						
Ingresos por servicios educativos, Neto	Nota 18	54,057,700	100.00%	50,218,116	100.00%	7.65%
<b>Costos de operación</b>						
De Ventas	Nota 18	(190,752)	0.35%	(201,482)	0.40%	-5.33%
De Servicio Educativo	Nota 18	(29,906,920)	55.32%	(32,768,959)	65.25%	-8.73%
<b>Utilidad bruta</b>		<b>23,960,028</b>	<b>-44.32%</b>	<b>17,247,675</b>	<b>-34.35%</b>	<b>38.92%</b>
<b>Gastos operativos</b>						
Gastos de administración	Nota 19	(18,933,978)	35.03%	(9,456,671)	18.83%	100.22%
Gastos de ventas	Nota 19	(4,324,001)	8.00%	(4,308,398)	8.58%	0.36%
<b>Total gastos operativos</b>		<b>(23,257,980)</b>	<b>43.02%</b>	<b>(13,765,069)</b>	<b>27.41%</b>	<b>68.96%</b>
<b>Resultados de operación</b>						
Depreciación		702,049	1.30%	3,482,606	6.93%	-79.84%
Ebitda		3,241,381	6.00%	2,158,428	4.30%	50.17%
		3,943,430	7.29%	5,641,033	11.23%	-30.09%
Ingresos Diversos	Nota 18	3,104,002	5.74%	2,974,112	5.92%	4.37%
Ingresos financieros	Nota 18	1,973,050	3.65%	1,667,548	3.32%	18.32%
Gastos financieros	Nota 19	(2,284,489)	4.23%	(2,107,670)	4.20%	8.39%
<b>Resultado antes de participaciones e impto a la renta</b>		<b>3,494,612</b>	<b>6.46%</b>	<b>6,016,595</b>	<b>11.98%</b>	<b>-41.92%</b>
Participación de los trabajadores 5%		(228,376)	0.42%	(324,866)	0.65%	-29.70%
Impuesto a la renta 28% (*)		(1,214,959)	2.25%	(1,851,738)	3.69%	-34.39%
<b>Total resultados integrales del ejercicio</b>		<b>2,051,277</b>	<b>3.79%</b>	<b>3,839,991</b>	<b>7.65%</b>	<b>-46.58%</b>

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

(\*) Nota: Hasta el ejercicio 2014 el Impuesto a la Renta se aplicó la tasa del 30%

OSCAR AGUILAR FUENTES  
GERENCIA CENTRAL DE ADM. Y FINANZAS  
UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

JESÚS MANUEL QUINONES ALEJOS  
CONTADOR GENERAL  
C.P.C. Matricula 38349

UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO  
31 DE DICIEMBRE DEL 2015**  
(nuevos soles)

	Capital Social	Reserva Reinversión	Reserva Legal	Superavit de Revaluación	Crédito Tributario Reinversión	Resultados Acumulados Reinversión	Resultados Acumulados	Total Patrimonio
<b>Estado al 01 de enero de 2013</b>	2,713,552	-	133,239	1,235,022	-	-	7,740,863	11,822,676
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	4,601,289	4,601,289
<b>Estado al 31 de diciembre de 2013</b>	<u>2,713,552</u>	<u>0</u>	<u>133,239</u>	<u>1,235,022</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>12,342,152</u>	<u>16,423,965</u>
Transferencias; disminución partidas patrimoniales	0	-	-	0	-	-	0	0
Transferencia	-	2,095,167	-	-	-	(2,095,167)	-	0
Asignación programa de reinversión	-	-	-	-	628,550	-	-	628,550
Provisión del crédito tributario de reinversión, neto	-	-	-	-	-	-	9,266,983	9,266,983
Ajustes al resultado acumulado	-	-	-	-	-	-	3,839,991	3,839,991
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	25,449,126	30,159,489
<b>Estado al 31 de diciembre de 2014</b>	<u>2,713,552</u>	<u>2,095,167</u>	<u>133,239</u>	<u>1,235,022</u>	<u>628,550</u>	<u>(2,095,167)</u>	<u>25,449,126</u>	<u>30,159,489</u>
Resultado del ejercicio	-	-	-	16,548,671	-	-	2,051,277	2,051,277
Transferencias o disminuciones de las partidas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	16,548,671
<b>Estado al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>2,713,552</u>	<u>2,095,167</u>	<u>133,239</u>	<u>17,783,693</u>	<u>628,550</u>	<u>(2,095,167)</u>	<u>27,500,403</u>	<u>48,759,436</u>

  
**OSCAR AGUILAR FUENTES**  
 GERENCIA CENTRAL DE ADM. Y FINANZAS  
 UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

  
**JESUS MANUEL QUIÑONES ALEJOS**  
 CONTADOR GENERAL  
 C.P.G. Matrícula 88849


UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

Estado de flujos de efectivo

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y de 2014  
(Expresado en Soles)

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	2,015	2,014
<b>Actividades de Operación</b>		
Resultado del Ejercicio	2,051,277	3,839,990
Mas (menos)		
Ajustes al resultado neto que no afectan los flujos de efectivo		
Depreciacion de inmueble, instalaciones, mobiliario y equipo	2,661,409	2,158,428
Amortizacion de Intangibles	228,829	
Cargos y abonos por cambios neto en el activo y pasivo		
Disminucion (aumento) de activos:		
Cuentas por cobrar comerciales	-262,654	342,303
Otras cuentas por cobrar	-2,874,201	-2,149,332
Inventarios	-15,772	30,885
Gastos Pagados por anticipado	-3,875,557	-395,140
Aumento (disminucion) de pasivos:		
Cuentas por pagar comerciales	4,787,387	726,059
Otras cuentas por pagar	-1,871,698	1,703,564
Efectivo neto proveniente de las actividades de operación	<u>829,019</u>	<u>6,256,757</u>
<b>Actividades de Inversion</b>		
Adquisicion de inmuebles, instalaciones, mobiliario y equipo (Nota 10)	-7,780,684	-1,767,275
Adquisicion de intangibles (nota 11)	-481,157	-436,250
Adquisicion y/o venta de otros activos	-27,880	-66,186
Efectivo neto proveniente de las actividades de inversion	<u>-8,289,721</u>	<u>-2,269,711</u>
<b>Actividades de Financiamiento</b>		
Prestamos / amortizacion por operaciones ente partes relacionadas	829,482	-412,663
Prestamos / amortizacion de obligaciones financieras	-1,593,639	-1,295,847
Efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento	<u>-764,157</u>	<u>-1,708,510</u>
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo en el año	-8,224,859	2,278,536
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	7,354,478	5,075,942
Saldo de efectivo y equivalentes de efectivo al final del año (nota 2)	<u>-870,381</u>	<u>7,354,478</u>

  
 OSCAR AGUILAR FUENTES  
 GERENCIA CENTRAL DE ADM. Y FINANZAS  
 UNIVERSIDAD PRIVADA NORBERT WIENER S.A.

  
 JESUS MANUEL QUINONES ALEJOS  
 CONTADOR GENERAL  
 C.P.C. Matricula 38349